

# Vontobel Fund - Global Active Bond HR CHF Hedged Acc

## Categoria Morningstar™

Global Flexible - CHF Covered  
CHF  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
CHF

## Benchmark Dichiarato

Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

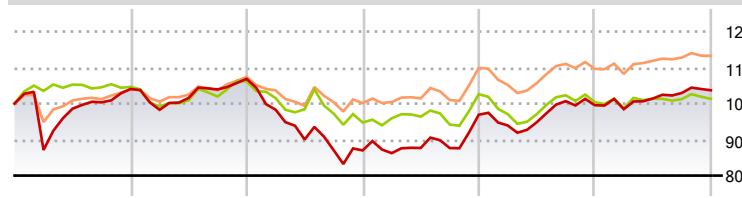
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo di conseguire i rendimenti più elevati possibili. Il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può essere investito in asset-backed securities e in mortgagebacked securities. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico (nazionali e sovranazionali) e/o privato denominati in EUR. Fino al 25% può essere investito in obbligazioni societarie con qualità creditizia ridotta e con carattere speculativo. Il 15% può essere investito in obbligazioni convertibili. Il...

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|      |        |       |       |      |      |
|------|--------|-------|-------|------|------|
| 2,70 | -18,59 | 11,38 | 2,73  | 4,18 | 1,94 |
| 1,47 | -10,79 | 8,34  | -2,16 | 0,90 | 1,58 |
| 3,41 | -6,44  | 9,72  | -0,24 | 3,47 | 2,02 |

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 2,89  | 3Y Sharpe Ratio | 0,41 |
| 3Y Beta           | 0,86  | 3Y Std Dev      | 6,89 |
| 3Y R-Squared      | 66,55 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,19  | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,59  | 10Y Risk        | -    |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged CHF (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

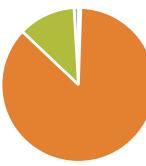
|                | Fondo | Bmk   | Cat  |
|----------------|-------|-------|------|
| 3-Mesi         | 0,59  | 0,75  | 1,89 |
| 6-Mesi         | 2,69  | 1,39  | 3,06 |
| 1-Anno         | 5,63  | 2,43  | 5,78 |
| 3-Anni Ann.ti  | 4,92  | 2,49  | 4,07 |
| 5-Anni Ann.ti  | 0,19  | -0,18 | 1,65 |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -     | -    |

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -1,12 | 3,01  | 1,53  | 0,74  |
| 2024 | -3,07 | 0,96  | 6,17  | -1,12 |
| 2023 | -0,88 | 1,67  | -0,01 | 10,53 |
| 2022 | -8,02 | -8,43 | -3,29 | -0,06 |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,51  |
| • Obbligazioni     | 86,57 |
| • Liquidità        | 12,00 |
| • Altro            | 0,92  |

### Fixed Income Style

#### Box™



### Fondo

#### Duration Effettiva

4,81

#### Maturity effettiva

4,24

#### Qualità Credito Media

BBB

#### Bassa Med Alta

#### Sensibilità ai Tassi

### Credit Quality %

#### Fondi

#### AAA

17,30

#### AA

11,30

#### A

23,81

#### Below B

#### Not Rated

4,65

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Us Long Bond (Cbt) Mar26                    | —       | 9,53  |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 8,48  |
| Euro Buxl Future Mar 26                     | —       | 4,39  |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 4,00  |
| Euro Bund Future Mar 26                     | —       | 2,91  |
| Us 5yr Note (Cbt) Mar26                     | —       | 2,65  |
| Vontobel Credit Opps E USD Cap              | —       | 2,48  |
| CNP Assurances SA 3.60458%                  | —       | 2,09  |
| European Investment Bank 2,59%              | —       | 1,91  |
| Us 10yr Note (Cbt)mar26                     | —       | 1,64  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 40,07 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 1       |       |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 190     |       |

### Fixed Income Sector Weightings %

#### Fondo

#### Governativo

12,20

#### Societario

74,67

#### Cartolarizzazioni

1,08

#### Enti Locali

0,00

#### Liquidità ed equivalenti

11,28

#### Derivati

0,77

### Scadenze %

#### Fondo

#### da 1 a 3

25,94

#### da 3 a 5

14,26

#### da 5 a 7

11,25

#### da 7 a 10

16,48

#### da 10 a 15

6,66

#### da 15 a 20

1,80

#### da 20 a 30

3,28

#### oltre 30

2,33

### Anagrafica

|                        |                                |                         |              |                              |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | Vontobel Asset Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,08 CHF     | Investimento Min. Ingresso   |
|                        |                                | (02/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Telefono               |                                | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Web                    | www.vontobel.com               | Valuta del Fondo        | CHF          | Spese correnti               |
| Data di Partenza       | 10/12/2019                     | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Nome del Gestore       | Gregor Kapferer                | Inc/Acc                 | Acc          | 20,00%                       |
| Data Inizio Gestione   | 15/12/2025                     | ISIN                    | LU2054205922 |                              |
| NAV (02/02/2026)       | CHF 89,69                      |                         |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 175,51 EUR                     |                         |              |                              |
| (31/12/2025)           |                                |                         |              |                              |