

# LUX IM Vontobel Global Active Bond E3X

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																				
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR	Senza rating																																				
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																							
Il Fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nell'arco di un intero ciclo di mercato sovraprestando il suo parametro di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo parametro di riferimento. La strategia di investimento cerca di ridurre il rischio di rendimento negativo da una singola posizione del portafoglio. Il Fondo investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni di tutto il mondo, sebbene gli investimenti in titoli di debito dei mercati emergenti saranno compresi in un range tra lo 0% e il 40% del suo patrimonio netto. In qualsiasi momento il Fondo investe almeno il 35% del suo patrimonio netto in obbligazioni di qualità. Le...																																							
<b>Rendimenti</b>																																							
			112																																				
			109																																				
			106																																				
			103																																				
			100																																				
	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01																																	
	-	-	-	-	-	-	0,48																																
	-	-	-	-	-	-	0,20																																
	-	-	-	-	-	-	0,58																																
							● Fondo																																
							● Benchmark e Indici																																
							● CATEGORIA																																
<b>Misure di Rischio</b>																																							
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-																																					
3Y Beta	- 3Y Std Dev	-																																					
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																					
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																					
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																					
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)																																							
<b>Rend. Cumulati %</b>																																							
3-Mesi	0,16	-0,26	0,68																																				
6-Mesi	-	-	-																																				
1-Anno	-	-	-																																				
3-Anni Ann.ti	-	-	-																																				
5-Anni Ann.ti	-	-	-																																				
10-Anni Ann.ti	-	-	-																																				
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026																																							
<b>Rendimenti Trimestrali %</b>																																							
2026	-	-	-																																				
2025	-	-	-																																				
2024	-	-	-																																				
2023	-	-	-																																				
2022	-	-	-																																				
<b>Portafoglio 31/12/2025</b>																																							
<p><b>Asset Allocation %</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Azioni 0,12%</li> <li>Obbligazioni 93,42%</li> <li>Liquidità 4,96%</li> <li>Altro 1,50%</li> </ul>		<b>Netta</b>																																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>High Credit Quality</td> <td>Low Sensibilità ai Tassi</td> <td>Duration Effettiva</td> <td>Fond o</td> </tr> <tr> <td>Med Credit Quality</td> <td>Med Sensibilità ai Tassi</td> <td>Maturity effettiva</td> <td>AAA</td> </tr> <tr> <td>Low Credit Quality</td> <td>Alta Sensibilità ai Tassi</td> <td>Qualità Credito Media</td> <td>AA</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>A</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Below B</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Not Rated</td> </tr> </tbody> </table>				Fixed Income Style Box™		Fondo	Credit Quality %	High Credit Quality	Low Sensibilità ai Tassi	Duration Effettiva	Fond o	Med Credit Quality	Med Sensibilità ai Tassi	Maturity effettiva	AAA	Low Credit Quality	Alta Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito Media	AA				A				Below B				Not Rated								
Fixed Income Style Box™		Fondo	Credit Quality %																																				
High Credit Quality	Low Sensibilità ai Tassi	Duration Effettiva	Fond o																																				
Med Credit Quality	Med Sensibilità ai Tassi	Maturity effettiva	AAA																																				
Low Credit Quality	Alta Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito Media	AA																																				
			A																																				
			Below B																																				
			Not Rated																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>30,64</td> <td>da 1 a 3</td> <td>25,17</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>63,52</td> <td>da 3 a 5</td> <td>15,72</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,88</td> <td>da 5 a 7</td> <td>11,99</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> <td>da 7 a 10</td> <td>13,93</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>4,20</td> <td>da 10 a 15</td> <td>5,41</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>0,76</td> <td>da 15 a 20</td> <td>1,49</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>da 20 a 30</td> <td>2,86</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>oltre 30</td> <td>1,34</td> </tr> </tbody> </table>				Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %	Governativo	30,64	da 1 a 3	25,17	Societario	63,52	da 3 a 5	15,72	Cartolarizzazioni	0,88	da 5 a 7	11,99	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	13,93	Liquidità ed equivalenti	4,20	da 10 a 15	5,41	Derivati	0,76	da 15 a 20	1,49			da 20 a 30	2,86			oltre 30	1,34
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %																																				
Governativo	30,64	da 1 a 3	25,17																																				
Societario	63,52	da 3 a 5	15,72																																				
Cartolarizzazioni	0,88	da 5 a 7	11,99																																				
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	13,93																																				
Liquidità ed equivalenti	4,20	da 10 a 15	5,41																																				
Derivati	0,76	da 15 a 20	1,49																																				
		da 20 a 30	2,86																																				
		oltre 30	1,34																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Coupon Range %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>4,98</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>51,97</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>21,56</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>14,51</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>6,02</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>0,51</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>0,45</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Coupon Range %		Fondo	0 coupon	4,98		Da 0 a 4 cedole	51,97		Da 4 a 6 cedole	21,56		Da 6 a 8 cedole	14,51		Da 8 a 10 cedole	6,02		Da 10 a 12 cedole	0,51		Oltre 12 cedole	0,45													
Coupon Range %		Fondo																																					
0 coupon	4,98																																						
Da 0 a 4 cedole	51,97																																						
Da 4 a 6 cedole	21,56																																						
Da 6 a 8 cedole	14,51																																						
Da 8 a 10 cedole	6,02																																						
Da 10 a 12 cedole	0,51																																						
Oltre 12 cedole	0,45																																						
<b>Anagrafica</b>																																							
Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2026)	0,48 EUR																																				
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO																																				
Web	-	Valuta del Fondo	EUR																																				
Data di Partenza	22/09/2025	UCITS	Si																																				
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc																																				
Data Inizio Gestione	25/02/2013	ISIN	LU3124373336																																				
NAV (03/02/2026)	EUR 114,32																																						
Patrimonio Netto (Mln)	114,03 EUR																																						
(31/12/2025)																																							