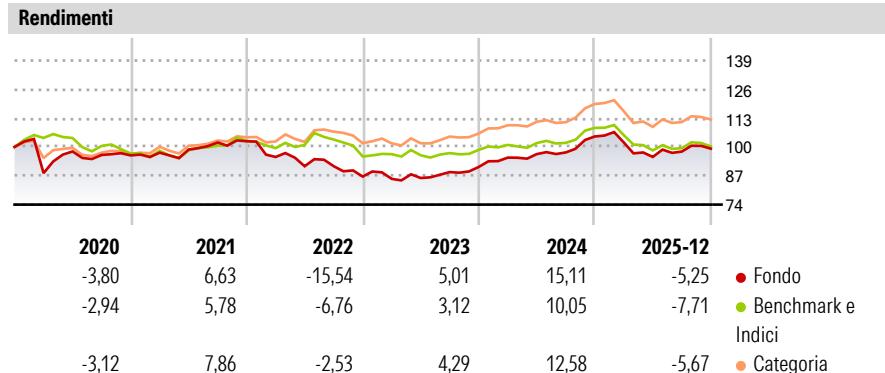


Vontobel Fund - Global Active Bond AH (hedged) USD Dist

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD	Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR	★★

### **Obiettivo d'Investimento Dichiарато**

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...



## Misure di Rischio

Investment Metrics		Performance	
3Y Alpha	3,02	3Y Sharpe Ratio	0,26
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	7,12%
3Y R-Squared	67,43	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,12	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,82	10Y Risk	Alto

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

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmkt	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,52	-2,50	-1,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,16	-0,08	1,00	2025	-2,58	-6,39	2,52	1,34
1-Anno	-6,16	-8,58	-6,38	2024	4,62	1,67	0,77	7,39
3-Anni Ann.ti	3,28	0,83	2,61	2023	-1,17	0,44	3,11	2,61
5-Anni Ann.ti	0,18	0,28	2,47	2022	-6,92	-4,39	0,05	-5,14
10-Anni Ann.ti	1,39	1,16	2,69					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™			Fondo	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
			Duration Effettiva	4,81	0	0	0
			Maturity effettiva	4,24			
			Qualità Credito Media	BBB	AAA	BBB	32,95
					AA	BB	9,38
					A	B	0,62
						Below B	0,00
						Not Rated	4,65
Bassa	Med	Alta					
Sensibilità ai Tassi			Qualità Credito	Alto	Med	Basso	

---

### **Titoli principali**

Name	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 %		Fondi
 Governativo	12,2	
 Societario	74,6	
 Cartolarizzazioni	1,0	
 Enti Locali	0,0	
 Liquidità ed equivalenti	11,2	
 Derivati	0,7	

Coupon Range %		Fondi
0 coupon	3,7	
Da 0 a 4 cedole	54,5	
Da 4 a 6 cedole	21,4	
Da 6 a 8 cedole	15,2	
Da 8 a 10 cedole	4,4	
Da 10 a 12 cedole	0,2	
Oltre 12 cedole	0,2	

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
altro 30	2,22

## Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.
Telefono	-
Web	<a href="http://www.vontobel.com">www.vontobel.com</a>
Data di Partenza	25/10/1991
Nome del Gestore	Gregor Kapferer
Data Inizio Gestione	15/12/2025
NAV (28/01/2026)	USD 97,25
Patrimonio Netto (Mln)	175,51 EUR
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	6,76 US
(28/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	US
UCITS	S
Inc/Acc	In
ISIN	LU003574166

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,04%
Spese correnti	1,18%
Commissione di incentivo	20,00%