

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

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

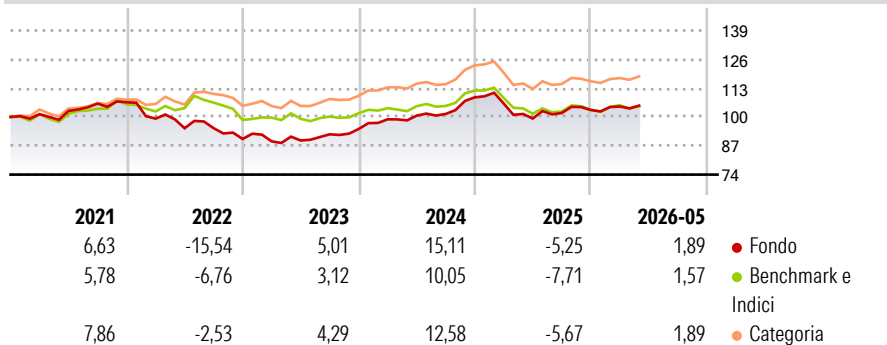
La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo di conseguire i rendimenti più elevati possibili. Il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può 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...

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 3,68 | 3Y Sharpe Ratio | 0,32 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 6,53 |
| 3Y R-Squared | 87,20 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 2,64 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,48 | 10Y Risk | Alto |

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi | 3,06 | 3,02 | 3,82 |
| 6-Mesi | 4,71 | 4,67 | 4,85 |
| 1-Anno | 6,77 | 4,68 | 6,54 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,51 | 2,65 | 5,11 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,99 | 1,41 | 3,48 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,05 | 1,75 | 3,55 |

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Rendimenti

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|------|-------|
| 2026 | 1,52 | - | - | - |
| 2025 | -2,58 | -6,39 | 2,52 | 1,34 |
| 2024 | 4,62 | 1,67 | 0,77 | 7,39 |
| 2023 | -1,17 | 0,44 | 3,11 | 2,61 |
| 2022 | -6,92 | -4,39 | 0,05 | -5,14 |

Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,49 |
| ● Obbligazioni | 95,22 |
| ● Liquidità | 2,37 |
| ● Altro | 1,92 |

Fixed Income Style

Box™

| | Alto | Med | Basso |
|----------------------|------|-----|-------|
| Qualità Credito | | | |
| Sensibilità ai Tassi | | | |

| Fondo | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva | 6,35 |
| Maturity effettiva | 5,74 |
| Qualità Credito Media | BBB |

Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond | |
|------|------------------|-----------|-------|
| 0 | 0 | 0 | |
| AAA | 9,85 | BBB | 31,90 |
| AA | 12,57 | BB | 10,19 |
| A | 31,95 | B | 0,70 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 2,83 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Us 5yr Note (Cbt) Sep26 | — | 9,00 |
| Germany (Federal Republic... | — | 7,83 |
| Us 10yr Note (Cbt)sep26 | — | 6,91 |
| Us Long Bond(Cbt) Sep26 | — | 6,59 |
| Euro Buxl Future June 26 | — | 3,23 |
| Vontobel Credit Opps E USD Cap | — | 2,22 |
| Stora Enso Oyj 7.25% | — | 1,35 |
| Commerzbank AG 3.2625% | — | 1,10 |
| Caixabank S.A. 0.477% | — | 1,08 |
| Mondelez International Inc... | — | 1,08 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 40,38 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 202 |

Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo | 21,79 |
| 🏢 Societario | 75,36 |
| 🏠 Cartolarizzazioni | 0,59 |
| 🏘️ Enti Locali | 0,00 |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 2,16 |
| 📄 Derivati | 0,10 |

Coupon Range %

| Fondo | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 2,20 |
| Da 0 a 4 cedole | 54,68 |
| Da 4 a 6 cedole | 21,66 |
| Da 6 a 8 cedole | 17,51 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,68 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,21 |
| Oltre 12 cedole | 0,06 |

Scadenze %

| Fondo | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 30,94 |
| da 3 a 5 | 12,07 |
| da 5 a 7 | 11,44 |
| da 7 a 10 | 19,84 |
| da 10 a 15 | 6,29 |
| da 15 a 20 | 3,04 |
| da 20 a 30 | 3,71 |
| oltre 30 | 2,47 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 6,28 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | (22/06/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.vontobel.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,06% |
| Data di Partenza | 25/10/1991 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,18% |
| Nome del Gestore | Gregor Kapferer | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 15/12/2025 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (22/06/2026) | USD 98,17 | ISIN | LU0035744662 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 204,27 EUR | | | | |

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.