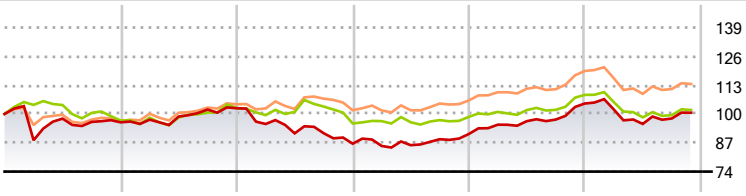
Vontobel Fund - Global Active Bond H (hedged) USD Cap

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

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-3,77	6,61	-15,60	5,02	15,15	-3,97	Fondo
-2,94	5,78	-6,76	3,12	10,05	-6,30	Benchmark e Indici
-3,12	7,86	-2,53	4,29	12,58	-4,72	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,54	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	7,36
3Y R-Squared	64,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,27	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,98	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,01	0,31	0,66
6-Mesi	2,08	0,71	2,06
1-Anno	-5,11	-7,53	-5,59
3-Anni Ann.ti	3,80	0,31	2,48
5-Anni Ann.ti	0,46	0,40	2,63
10-Anni Ann.ti	1,30	1,40	2,76

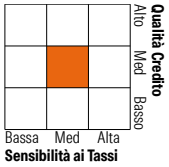
Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,57	-6,38	2,57	-
2024	4,64	1,66	0,75	7,43
2023	-1,19	0,43	3,11	2,64
2022	-6,93	-4,42	0,06	-5,17
2021	1,24	1,46	3,20	0,57

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,48
Obbligazioni	90,47
Liquidità	7,60
Altro	1,45

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	4,43
Maturity effettiva	4,12
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	12,10	BBB	33,41
AA	8,64	BB	11,40
A	27,24	B	2,05
		Below B	0,00
		Not Rated	5,16

Titoli principali

Nome	Settore	%
Us Long Bond(Cbt) Dec25	—	6,32
Germany (Federal Republic...	—	5,21
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	3,40
Axa SA 3.75%	—	2,73
Euro Buxl Future Dec 25	—	2,41
Italy (Republic Of) 3.25%	—	1,86
European Investment Bank 2.59%	—	1,76
CNP Assurances SA 3.60458%	—	1,59
Us 10yr Note (Cbt)dec25	—	1,52
Stora Enso Oyj 7.25%	—	1,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		158

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	27,15
Societario	64,89
Cartolarizzazioni	0,79
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,64
Derivati	-0,48

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,64
Da 0 a 4 cedole	53,55
Da 4 a 6 cedole	21,13
Da 6 a 8 cedole	15,49
Da 8 a 10 cedole	5,32
Da 10 a 12 cedole	0,41
Oltre 12 cedole	0,46

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	27,39
da 3 a 5	21,03
da 5 a 7	10,73
da 7 a 10	15,51
da 10 a 15	5,96
da 15 a 20	1,28
da 20 a 30	3,15
oltre 30	3,45

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.
Telefono	-
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	25/10/1991
Nome del Gestore	Kai Hirschlein Anna Holzgang
Data Inizio Gestione	01/07/2022
NAV (11/12/2025)	USD 378,09
Patrimonio Classe (MIn) (11/12/2025)	15,56 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0035745552
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,05%
Spese correnti	1,18%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 prodotto; (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.

Vontobel Fund - Global Active Bond H (hedged) USD Cap

Patrimonio Netto (Mln)	193,05 EUR
(31/10/2025)	

© 2025 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 prodotto; (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.