

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

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 Hdq EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

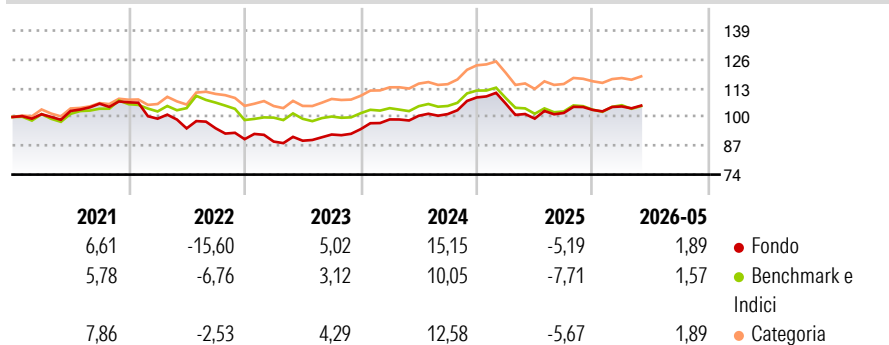
La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo di conseguire i rendimenti più elevati possibili. Il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può 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	3,72	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	6,55
3Y R-Squared	86,98	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	2,64	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,50	10Y Risk	Alto

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

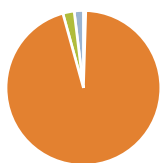
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,91	3,19	3,80	2026	1,52	-	-	-
6-Mesi	5,82	4,88	5,33	2025	-2,57	-6,38	2,57	1,34
1-Anno	8,66	6,32	8,07	2024	4,64	1,66	0,75	7,43
3-Anni Ann.ti	6,71	2,77	4,90	2023	-1,19	0,43	3,11	2,64
5-Anni Ann.ti	1,33	1,51	3,31	2022	-6,93	-4,42	0,06	-5,17
10-Anni Ann.ti	2,10	1,51	3,16					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



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

Fixed Income Style

Box™

		Qualità Credito		
		Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Alto			
	Med			
	Basso			

Duration Effettiva 6,35

Maturità effettiva 5,74

Qualità Credito Media BBB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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
🏛️ Governativo	21,79
🏢 Societario	75,36
🏠 Cartolarizzazioni	0,59
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	2,16
📄 Derivati	0,10

Coupon Range %

	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
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)	15,04 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(25/06/2026)		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	Acc		
NAV (25/06/2026)	USD 386,95	ISIN	LU0035745552		
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.