

# 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

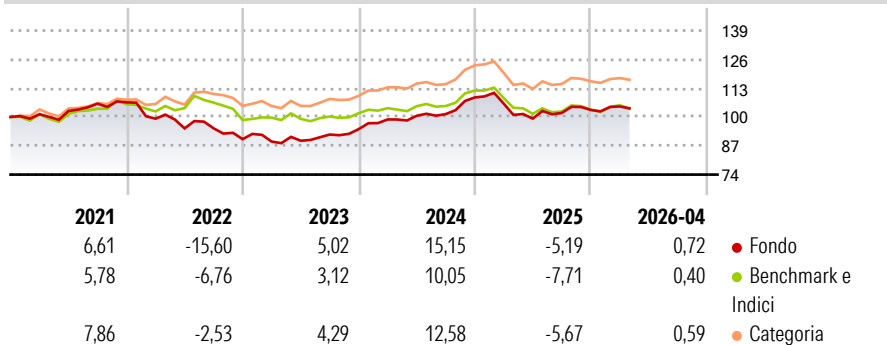
La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo di conseguire i rendimenti più elevati possibili. Il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può 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	3,77	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	6,73
3Y R-Squared	87,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	2,69	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,49	10Y Risk	Alto

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,38	0,18	0,57
6-Mesi	-0,65	-0,41	0,39
1-Anno	1,40	-1,13	0,71
3-Anni Ann.ti	5,01	1,18	3,29
5-Anni Ann.ti	0,78	1,06	2,86
10-Anni Ann.ti	1,83	1,38	2,90

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

### Rendimenti

Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,52	-	-	-
2025	-2,57	-6,38	2,57	1,34
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

### Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,50
Obbligazioni	90,16
Liquidità	7,90
Altro	1,44

### Fixed Income Style

Box™	Fondo
Duration Effettiva	5,87
Maturity effettiva	5,20
Qualità Credito Media	BBB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
AAA	10,99	BBB	33,51
AA	10,92	BB	8,77
A	31,39	B	1,26
		Below B	0,00
		Not Rated	3,16

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Us 5yr Note (Cbt) Jun26	—	13,93
Us 10yr Note (Cbt)Jun26	—	9,52
Germany (Federal Republic...)	—	7,99
Us Long Bond(Cbt) Jun26	—	7,29
Euro Buxl Future June 26	—	3,85
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	2,23
Stora Enso Oyj 7.25%	—	1,38
Commerzbank AG 3.2625%	—	1,13
Caixabank S.A. 0.477%	—	1,10
Mondelez International Inc...	—	1,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		196

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	18,88
Societario	72,82
Cartolarizzazioni	0,62
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,78
Derivati	-0,10

### Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	2,67
Da 0 a 4 cedole	56,94
Da 4 a 6 cedole	19,85
Da 6 a 8 cedole	15,68
Da 8 a 10 cedole	4,22
Da 10 a 12 cedole	0,25
Oltre 12 cedole	0,39

### Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	29,29
da 3 a 5	13,24
da 5 a 7	12,02
da 7 a 10	20,43
da 10 a 15	4,83
da 15 a 20	3,15
da 20 a 30	3,02
oltre 30	2,78

### Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	14,87 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(12/05/2026)		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 (12/05/2026)	USD 380,78	ISIN	LU0035745552		
Patrimonio Netto (Mln)	197,99 EUR				

(30/04/2026)