

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

**Categoria Morningstar™**  
Global Flexible Bond - USD Hedged  
USD  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged

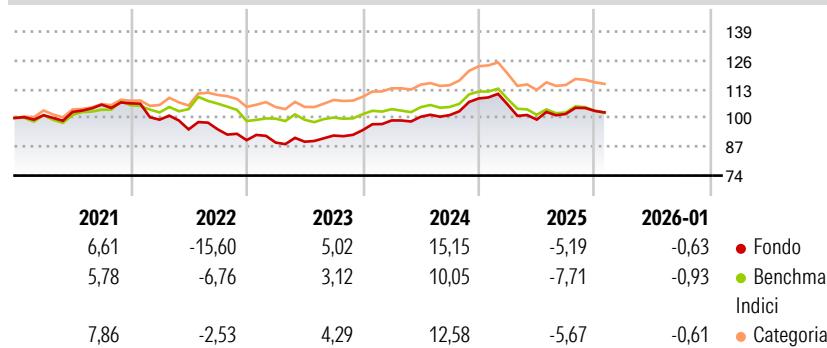
**Benchmark Dichiarato**  
Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

**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...

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,34	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	7,03
3Y R-Squared	66,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,98	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,60	10Y Risk	Alto

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

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,90	-1,58	-0,81
6-Mesi	1,50	0,07	1,06
1-Anno	-6,31	-8,57	-6,68
3-Anni Ann.ti	3,11	0,98	2,56
5-Anni Ann.ti	0,47	0,61	2,64
10-Anni Ann.ti	2,11	1,53	3,34

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

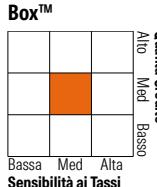
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,57	-6,38	2,57	1,34
2024	4,64	1,66	0,75	7,43
2023	-1,19	0,43	3,11	2,64
2022	-6,93	-4,42	0,06	-5,17

## Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,51
Obbligazioni	89,00
Liquidità	9,61
Altro	0,87

## Fixed Income Style Box™



## Duration Effettiva

4,81

## Maturity effettiva

4,24

## Qualità Credito Media

BBB

## Fondo

## Credit Quality %

0

Fond o

AAA 17,30 BBB 32,95

AA 11,30 BB 9,38

A 23,81 B 0,62

Below B 0,00

Not Rated 4,65

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	9,67
Us Long Bond(Cbt) Mar26	—	9,38
Euro Buxl Future Mar 26	—	4,38
Germany (Federal Republic...	—	3,09
Euro Bund Future Mar 26	—	2,92
Us 5yr Note (Cbt) Mar26	—	2,61
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	2,48
CNP Assurances SA 3.60458%	—	2,12
European Investment Bank 2.59%	—	1,90
Us 10yr Note (Cbt)mar26	—	1,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,16
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		1
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		195

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

Governativo 12,17

Societario 77,51

Cartolarizzazioni 0,76

Enti Locali 0,00

Liquidità ed equivalenti 9,02

Derivati 0,54

## Scadenze %

Fondo

da 1 a 3 25,11

da 3 a 5 15,90

da 5 a 7 10,91

da 7 a 10 18,06

da 10 a 15 5,87

da 15 a 20 3,42

da 20 a 30 2,87

oltre 30 0,93

## Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	15,34 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono		(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R. 1,04%
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 (11/02/2026)	USD 383,32	ISIN	LU0035745552	
Patrimonio Netto (Mln)	175,42 EUR			
(31/01/2026)				