

# 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  
USD

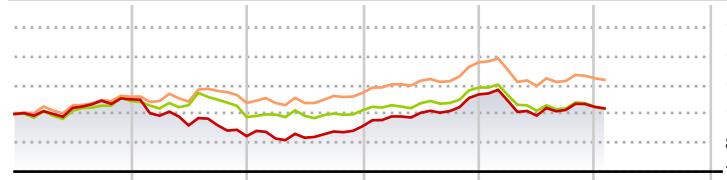
**Benchmark Dichiarato**  
Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

**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



| 2021 | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | 2026-01 |
|------|--------|------|-------|-------|---------|
| 6,61 | -15,60 | 5,02 | 15,15 | -5,19 | -0,63   |
| 5,78 | -6,76  | 3,12 | 10,05 | -7,71 | -0,93   |
| 7,86 | -2,53  | 4,29 | 12,58 | -5,67 | -0,61   |

## 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 %

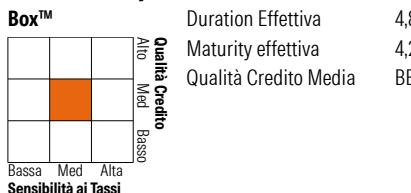
|      | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------|-------|-------|------|-------|
| 2026 | -     | -     | -    | -     |
| 2025 | -2,57 | -6,38 | 2,57 | 1,34  |
| 2024 | 4,64  | 1,66  | 0,75 | 7,43  |
| 2023 | -1,19 | 0,43  | 3,11 | 2,64  |
| 2022 | -6,93 | -4,42 | 0,06 | -5,17 |

## Portafoglio 31/01/2026



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

## Fixed Income Style Box™



## Credit Quality %

| Fondi | Credit Quality % | Fondi     | Credit Quality % | Fondi |
|-------|------------------|-----------|------------------|-------|
| 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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 1     |
| Numero Complessivo 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                     |

## Coupon Range %

| Fondo | 0 coupon          |
|-------|-------------------|
|       | 2,88              |
|       | Da 0 a 4 cedole   |
|       | 55,96             |
|       | Da 4 a 6 cedole   |
|       | 20,83             |
|       | Da 6 a 8 cedole   |
|       | 15,41             |
|       | Da 8 a 10 cedole  |
|       | 4,23              |
|       | Da 10 a 12 cedole |
|       | 0,27              |
|       | Oltre 12 cedole   |
|       | 0,41              |

## 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   |
|                        |                                | (11/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Telefono               |                                | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Web                    | www.vontobel.com               | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               |
| Data di Partenza       | 25/10/1991                     | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Nome del Gestore       | Gregor Kapferer                | Inc/Acc                 | Acc          | 20,00%                       |
| Data Inizio Gestione   | 15/12/2025                     | ISIN                    | LU0035745552 |                              |
| NAV (11/02/2026)       | USD 383,32                     |                         |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 175,42 EUR                     |                         |              |                              |
| (31/01/2026)           |                                |                         |              |                              |