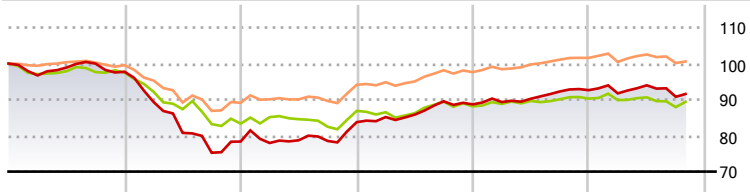
LUX IM Vontobel Global Active Bond FX

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nell'arco di un intero ciclo di mercato sovraperformando il suo parametro di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo parametro di riferimento. La strategia di investimento cerca di ridurre il rischio di rendimento negativo da una singola posizione del portafoglio. Il Fondo investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni di tutto il mondo, sebbene gli investimenti in titoli di debito dei mercati emergenti saranno compresi in un range tra lo 0% e il 40% del suo patrimonio netto. In qualsiasi momento il Fondo investe almeno il 35% del suo patrimonio netto in obbligazioni di qualità. Le...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-2,28	-19,83	6,87	5,89	4,47	-1,15
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,98
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	-0,95

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,35	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,29
3Y R-Squared	85,42	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,49	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,62	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,28	-0,09	-1,25
6-Mesi	-0,88	-0,58	-0,93
1-Anno	-1,21	-1,29	-0,92
3-Anni Ann.ti	5,16	2,72	4,01
5-Anni Ann.ti	-1,37	-1,72	0,01
10-Anni Ann.ti	0,15	-0,38	0,70

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,97	2,45	-3,40	-
2025	0,74	1,02	2,23	0,41
2024	1,70	0,79	4,31	-0,96
2023	-0,50	0,96	-0,23	6,64
2022	-8,61	-9,57	-6,84	4,13

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,24
Obbligazioni	117,89
Liquidità	-20,21
Altro	2,08

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	6,74	BBB	38,84
AA	3,80	BB	7,18
A	18,42	B	0,43
		Below B	0,00
		Not Rated	24,60

Titoli principali

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	10,04
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	7,74
US Treasury Bond Future Dec 26	—	6,01
10 Year Treasury Note Future...	—	5,09
Germany (Federal Republic...	—	3,49
Euro Bobl Future Dec 26	—	2,99
Citigroup Inc. 0.5%	—	1,66
Pershing Square Holdings,...	—	1,57
Goldman Sachs Group, Inc....	—	1,29
Banque Ouest Africaine de...	—	1,24
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		174

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	40,38
Societario	75,63
Cartolarizzazioni	1,03
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-20,48
Derivati	3,45

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,91
Da 0 a 4 cedole	41,41
Da 4 a 6 cedole	27,29
Da 6 a 8 cedole	22,50
Da 8 a 10 cedole	4,93
Da 10 a 12 cedole	0,70
Oltre 12 cedole	0,26

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,29
da 3 a 5	15,89
da 5 a 7	6,50
da 7 a 10	14,89
da 10 a 15	5,39
da 15 a 20	2,52
da 20 a 30	3,70
oltre 30	4,90

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2026)	0,18 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/03/2013	UCITS	Si	Spese correnti	0,88%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	5,00%
Data Inizio Gestione	25/02/2013	ISIN	LU0894902278		
NAV (03/11/2026)	EUR 113,68				
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	95,78 EUR				

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 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.