

# Vontobel Fund - Global Active Bond B EUR Cap

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR  
Hedged

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

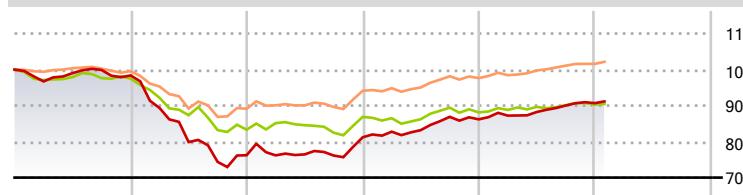
Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

**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

-1,64	-22,52	6,52	6,16	5,22	0,52
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,58

Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,43	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	4,40
3Y R-Squared	66,84	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,02	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,58	10Y Risk	Alto

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

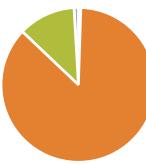
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,72	-0,04	0,83
6-Mesi	2,44	0,89	1,91
1-Anno	4,58	1,97	4,11
3-Anni Ann.ti	4,35	2,20	3,77
5-Anni Ann.ti	-1,77	-1,75	0,18
10-Anni Ann.ti	0,59	0,01	1,35

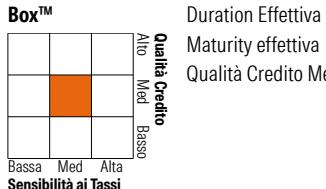
Rendimenti aggiornati al 05/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,19	1,15	2,04	0,74
2024	1,93	0,51	4,44	-0,79
2023	-0,04	0,34	-0,40	6,64
2022	-9,21	-10,58	-6,89	2,49

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,51
Obbligazioni	86,57
Liquidità	12,00
Altro	0,92

**Fixed Income Style Box™**

**Fondo**
**Duration Effettiva**

4,81

**Maturity effettiva**

4,24

**Qualità Credito Media**

BBB

**Credit Quality %**
**Fond**
**Credit Quality %**
**Fond**

AAA	BBB	32,95
AA	BB	9,38
A	B	0,62
	Below B	0,00
	Not Rated	4,65

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Us Long Bond (Cbt) Mar26	—	9,53
Germany (Federal Republic...	—	8,48
Euro Buxl Future Mar 26	—	4,39
Germany (Federal Republic...	—	4,00
Euro Bund Future Mar 26	—	2,91
Us 5yr Note (Cbt) Mar26	—	2,65
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	2,48
CNP Assurances SA 3.60458%	—	2,09
European Investment Bank 2.59%	—	1,91
Us 10yr Note (Cbt)mar26	—	1,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,07
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	190	

**Fixed Income Sector Weightings %**
**Fondo**
**Governativo**

12,20

**Societario**

74,67

**Cartolarizzazioni**

1,08

**Enti Locali**

0,00

**Liquidità ed equivalenti**

11,28

**Derivati**

0,77

**Coupon Range %**
**Fondo**
**0 coupon**

3,73

**Da 0 a 4 cedole**

54,52

**Da 4 a 6 cedole**

21,41

**Da 6 a 8 cedole**

15,23

**Da 8 a 10 cedole**

4,45

**Da 10 a 12 cedole**

0,28

**Oltre 12 cedole**

0,39

**Scadenze %**
**Fondo**
**da 1 a 3**

25,94

**da 3 a 5**

14,26

**da 5 a 7**

11,25

**da 7 a 10**

16,48

**da 10 a 15**

6,66

**da 15 a 20**

1,80

**da 20 a 30**

3,28

**oltre 30**

2,33

**Anagrafica**

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	59,13 EUR	Investimento Min. Ingresso
(05/02/2026)				
Domicilio		LUSSEMBURGO		Investimento Min. Successivo
Valuta del Fondo		EUR		T.E.R.
UCITS				Spese correnti
Inc/Acc		Si		Commissione di incentivo
ISIN		Acc		20,00%
		LU1112750929		
NAV (05/02/2026)	EUR 109,97			
Patrimonio Netto (Mln)	175,51 EUR			
(31/12/2025)				