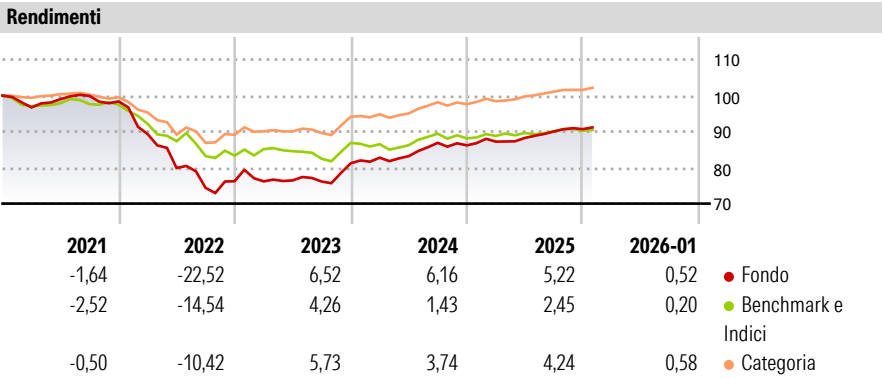


Vontobel Fund - Global Active Bond B EUR Cap

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

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...



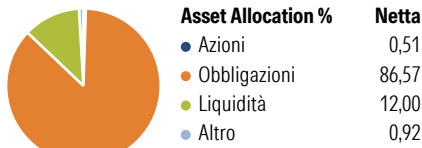
Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,43	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	4,40
3Y R-Squared	66,84	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,02	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,58	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,72	-0,04	0,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,44	0,89	1,91	2025	1,19	1,15	2,04	0,74
1-Anno	4,58	1,97	4,11	2024	1,93	0,51	4,44	-0,79
3-Anni Ann.ti	4,35	2,20	3,77	2023	-0,04	0,34	-0,40	6,64
5-Anni Ann.ti	-1,77	-1,75	0,18	2022	-9,21	-10,58	-6,89	2,49
10-Anni Ann.ti	0,59	0,01	1,35					

Rendimenti aggiornati al 05/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	4,81
Maturity effettiva	4,24
Qualità Credito Media	BBB

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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	%
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo 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	-
Telefono	-	(05/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,01%
Data di Partenza	03/10/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,02%
Nome del Gestore	Gregor Kapferer	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/12/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (05/02/2026)	EUR 109,97	ISIN	LU1112750929		
Patrimonio Netto (Mln)	175,51 EUR				

(31/12/2025)