

# Vontobel Fund - Global Active Bond AS EUR Dist

## 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

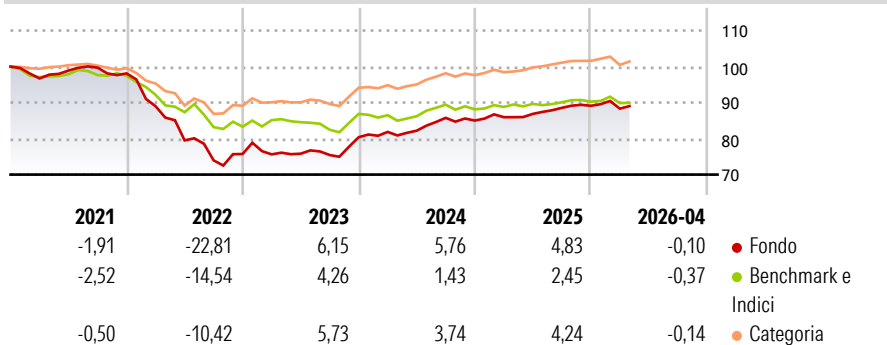
La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo di conseguire i rendimenti più elevati possibili. Il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può 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...

### Misure di Rischio

3Y Alpha	3,47	3Y Sharpe Ratio	0,58
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	4,17
3Y R-Squared	87,53	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	2,46	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,47	10Y Risk	Alto

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,37	-1,32	-1,00	2026	-0,90	-	-	-
6-Mesi	-0,54	-0,98	0,00	2025	1,11	1,06	1,93	0,65
1-Anno	4,42	1,40	3,32	2024	1,84	0,42	4,33	-0,88
3-Anni Ann.ti	5,36	1,72	3,89	2023	-0,12	0,24	-0,49	6,54
5-Anni Ann.ti	-1,90	-1,50	0,18	2022	-9,29	-10,65	-6,98	2,39
10-Anni Ann.ti	-0,02	-0,27	0,95					

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

### Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,50
Obbligazioni	90,16
Liquidità	7,90
Altro	1,44

### Fixed Income Style

#### Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

### Fondo

Duration Effettiva 5,87

Maturity effettiva 5,20

Qualità Credito Media BBB

### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
AAA	10,99	BBB	33,51
AA	10,92	BB	8,77
A	31,39	B	1,26
		Below B	0,00
		Not Rated	3,16

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Us 5yr Note (Cbt) Jun26	—	13,93
Us 10yr Note (Cbt) Jun26	—	9,52
Germany (Federal Republic...)	—	7,99
Us Long Bond(Cbt) Jun26	—	7,29
Euro Buxl Future June 26	—	3,85
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	2,23
Stora Enso Oyj 7.25%	—	1,38
Commerzbank AG 3.2625%	—	1,13
Caixabank S.A. 0.477%	—	1,10
Mondelez International Inc...	—	1,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		196

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo 18,88
Societario 72,82
Cartolarizzazioni 0,62
Enti Locali 0,00
Liquidità ed equivalenti 7,78
Derivati -0,10

### Coupon Range %

Fondo
0 coupon 2,67
Da 0 a 4 cedole 56,94
Da 4 a 6 cedole 19,85
Da 6 a 8 cedole 15,68
Da 8 a 10 cedole 4,22
Da 10 a 12 cedole 0,25
Oltre 12 cedole 0,39

### Scadenze %

Fondo
da 1 a 3 29,29
da 3 a 5 13,24
da 5 a 7 12,02
da 7 a 10 20,43
da 10 a 15 4,83
da 15 a 20 3,15
da 20 a 30 3,02
oltre 30 2,78

### Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,42 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(12/05/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,43%
Data di Partenza	03/10/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,55%
Nome del Gestore	Gregor Kapferer	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/12/2025	Inc/Acc	Inc		
NAV (12/05/2026)	EUR 75,33	ISIN	LU1116636702		
Patrimonio Netto (Mln)	197,99 EUR				

(30/04/2026)