

# Vontobel Fund - Global Active Bond AH (hedged) USD Dist

## Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

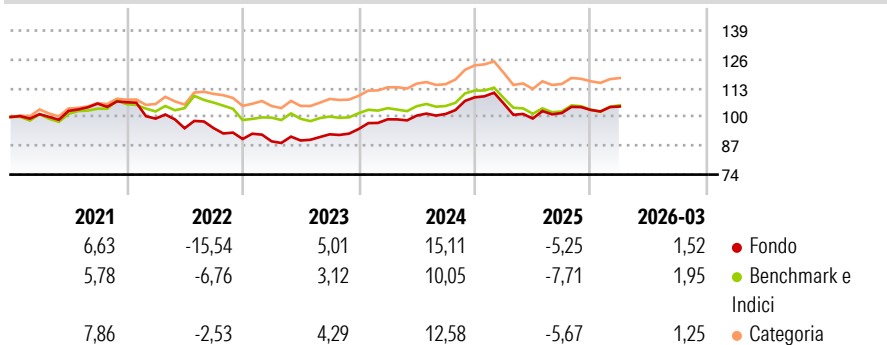
La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo di conseguire i rendimenti più elevati possibili. Il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può 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          | 3,57  | 3Y Sharpe Ratio | 0,41 |
| 3Y Beta           | 0,95  | 3Y Std Dev      | 6,72 |
| 3Y R-Squared      | 87,89 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | 2,62  | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,45  | 10Y Risk        | Alto |

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

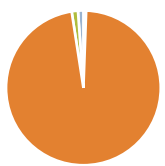
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 1,68  | 1,11  | 1,07  |
| 6-Mesi         | 0,43  | -1,66 | -0,79 |
| 1-Anno         | 3,09  | -1,27 | 2,04  |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,60  | 1,60  | 3,76  |
| 5-Anni Ann.ti  | 0,91  | 0,85  | 2,73  |
| 10-Anni Ann.ti | 1,90  | 1,54  | 3,07  |

Rendimenti aggiornati al 29/04/2026

### Rendimenti

| Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|---------------|-------|-------|------|-------|
| 2026          | 1,52  | -     | -    | -     |
| 2025          | -2,58 | -6,39 | 2,52 | 1,34  |
| 2024          | 4,62  | 1,67  | 0,77 | 7,39  |
| 2023          | -1,17 | 0,44  | 3,11 | 2,61  |
| 2022          | -6,92 | -4,39 | 0,05 | -5,14 |

### Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni             | 0,57  |
| Obbligazioni       | 96,99 |
| Liquidità          | 1,31  |
| Altro              | 1,13  |

### Fixed Income Style

| Box™                  | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 5,87  |
| Maturity effettiva    | 5,20  |
| Qualità Credito Media | BBB   |

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

### Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond      |       |
|------|------------------|-----------|-------|
| 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                     | —       | 10,79 |
| Germany (Federal Republic...)               | —       | 9,09  |
| Us Long Bond (Cbt) Jun26                    | —       | 8,52  |
| Us 10yr Note (Cbt) Jun26                    | —       | 5,54  |
| Euro Buxl Future June 26                    | —       | 4,43  |
| Euro Bund Future June 26                    | —       | 2,88  |
| Vontobel Credit Opps E USD Cap              | —       | 2,51  |
| Stora Enso Oyj 7.25%                        | —       | 1,65  |
| Commerzbank AG 3.2625%                      | —       | 1,28  |
| Japan (Government Of) 0.2%                  | —       | 1,26  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 47,95 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 1     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 200   |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 15,42 |
| 🏢 Societario               | 82,56 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,71  |
| 🏘️ Enti Locali             | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 1,67  |
| 📄 Derivati                 | -0,36 |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 2,71  |
| Da 0 a 4 cedole   | 56,26 |
| Da 4 a 6 cedole   | 20,16 |
| Da 6 a 8 cedole   | 15,97 |
| Da 8 a 10 cedole  | 4,23  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,26  |
| Oltre 12 cedole   | 0,42  |

### Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 28,85 |
| da 3 a 5   | 13,28 |
| da 5 a 7   | 10,89 |
| da 7 a 10  | 18,71 |
| da 10 a 15 | 6,31  |
| da 15 a 20 | 3,15  |
| da 20 a 30 | 3,20  |
| oltre 30   | 1,50  |

### Anagrafica

|                        |                                |                         |              |                              |        |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione    | Vontobel Asset Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 6,38 USD     | Investimento Min. Ingresso   | -      |
| Telefono               | -                              | (29/04/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -      |
| Web                    | www.vontobel.com               | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,04%  |
| Data di Partenza       | 25/10/1991                     | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,18%  |
| Nome del Gestore       | Gregor Kapferer                | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 20,00% |
| Data Inizio Gestione   | 15/12/2025                     | Inc/Acc                 | Inc          |                              |        |
| NAV (29/04/2026)       | USD 97,08                      | ISIN                    | LU0035744662 |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 174,05 EUR                     |                         |              |                              |        |
| (31/03/2026)           |                                |                         |              |                              |        |