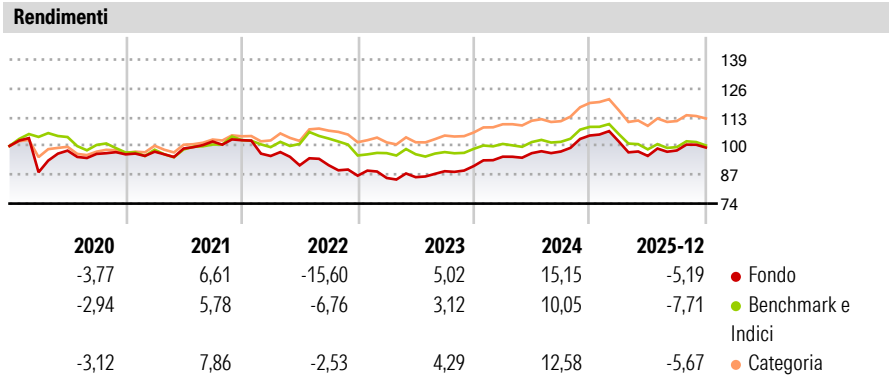


Vontobel Fund - Global Active Bond H (hedged) USD Cap

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

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	3,06	3Y Sharpe Ratio	0,26
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	7,13
3Y R-Squared	67,17	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,13	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,84	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,23	-2,74	-1,64	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,28	-1,50	-0,09	2025	-2,57	-6,38	2,57	1,34
1-Anno	-5,94	-8,59	-6,14	2024	4,64	1,66	0,75	7,43
3-Anni Ann.ti	3,40	1,06	2,87	2023	-1,19	0,43	3,11	2,64
5-Anni Ann.ti	0,37	0,44	2,61	2022	-6,93	-4,42	0,06	-5,17
10-Anni Ann.ti	1,22	1,05	2,61					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

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)	15,35 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(29/01/2026)		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	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 381,73	ISIN	LU0035745552		
Patrimonio Netto (Mln)	175,51 EUR				

(31/12/2025)