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

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

## Benchmark Morningstar

#### **Benchmark Dichiarato**

Morningstar Rating™

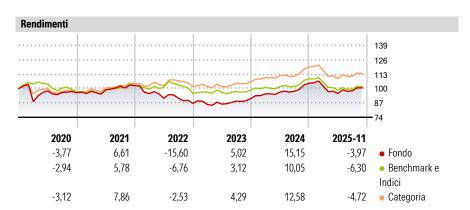
Morningstar Global Core Bond GR Hedged Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

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 assetbacked 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...

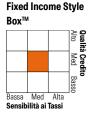
Misure di Rischio	)		
3Y Alpha	3,54	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	7,36
3Y R-Squared	64,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,27	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,98	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,07	1,12	1,39	Trimestrali %				
6-Mesi	2,58	1,02	2,11	2025	-2,57	-6,38	2,57	-
1-Anno	-4,81	-7,08	-5,21	2024	4,64	1,66	0,75	7,43
3-Anni Ann.ti	3,94	0,61	2,65	2023	-1,19	0,43	3,11	2,64
5-Anni Ann.ti	0,59	0,55	2,70	2022	-6,93	-4,42	0,06	-5,17
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 15/12/2	1,31 2025	1,40	2,72	2021	1,24	1,46	3,20	0,57

## Portafoglio 31/10/2025





Tri Governativo

Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	4,43
Maturity effettiva	4,12
Qualità Credito Media	BBB

Fondo

27,15

0,46

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	12,10	BBB	33,41
AA	8,64	BB	11,40
A	27,24	В	2,05
		Below B	0,00
		Not Rated	5,16

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Us Long Bond(Cbt) Dec25	_	6,32
Germany (Federal Republic	_	5,21
Vontobel Credit Opps E USD Cap	_	3,40
Axa SA 3.75%	_	2,73
Euro Buxl Future Dec 25	_	2,41
Italy (Republic Of) 3.25%	_	1,86
European Investment Bank 2.59%	_	1,76
CNP Assurances SA 3.60458%	_	1,59
Us 10yr Note (Cbt)dec25	_	1,52
Stora Enso Oyj 7.25%	-	1,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,29
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	1
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	158

Societario	64,89
★ Cartolarizzazioni	0,79
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	7,64
Derivati	-0,48
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,64
Da 0 a 4 cedole	53,55
Da 4 a 6 cedole	21,13
Da 6 a 8 cedole	15,49
Da 8 a 10 cedole	5,32
Da 10 a 12 cedole	0.41

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	27,39
da 3 a 5	21,03
da 5 a 7	10,73
da 7 a 10	15,51
da 10 a 15	5,96
da 15 a 20	1,28
da 20 a 30	3,15
oltre 30	3,45

·	 lnag	

Società di Gestione	Vontobel Asset
	Management S.A.
Telefono	-
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	25/10/1991
Nome del Gestore	Kai Hirschlein
	Anna Holzgang
Data Inizio Gestione	01/07/2022
NAV (15/12/2025)	USD 378,08

Patrimonio Classe (MIn)	15,42 USD
(15/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0035745552

Investimento Min. Ingresso	-
nvestimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,05%
Spese correnti	1,18%
Commissione di incentivo	20,00%

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

Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025) 193,05 EUR

