

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

Categoria Morningstar™
Global Flexible Bond - USD Hedged
USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Core Bond GR Hedged
USD

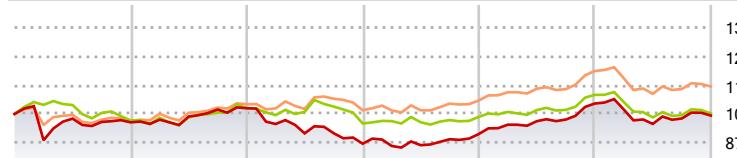
Benchmark Dichiarato
Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR

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...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-3,77	6,61	-15,60	5,02	15,15	-5,19
-2,94	5,78	-6,76	3,12	10,05	-7,71
-3,12	7,86	-2,53	4,29	12,58	-5,67

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

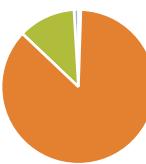
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,23	-2,74	-1,64
6-Mesi	0,28	-1,50	-0,09
1-Anno	-5,94	-8,59	-6,14
3-Anni Ann.ti	3,40	1,06	2,87
5-Anni Ann.ti	0,37	0,44	2,61
10-Anni Ann.ti	1,22	1,05	2,61

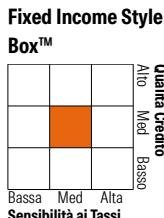
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,57	-6,38	2,57	1,34
2024	4,64	1,66	0,75	7,43
2023	-1,19	0,43	3,11	2,64
2022	-6,93	-4,42	0,06	-5,17

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,51
Obbligazioni	86,57
Liquidità	12,00
Altro	0,92



Duration Effettiva

Fondo

Rendimenti

Q1

Q2

Q3

Q4

Trimestrali %

AAA

-

-

-

AA

-

-

-

A

17,30

BBB

32,95

Below B

11,30

BB

9,38

Not Rated

23,81

B

0,62

Scadenze %

0

0

0

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
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	190	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	12,20
Governativo	74,67
Societario	1,08
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	11,28
Liquidità ed equivalenti	0,77
Derivati	15,23
O coupon	3,73
Da 0 a 4 cedole	54,52
Da 4 a 6 cedole	21,41
Da 6 a 8 cedole	4,45
Da 8 a 10 cedole	0,28
Oltre 12 cedole	0,39

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)					