

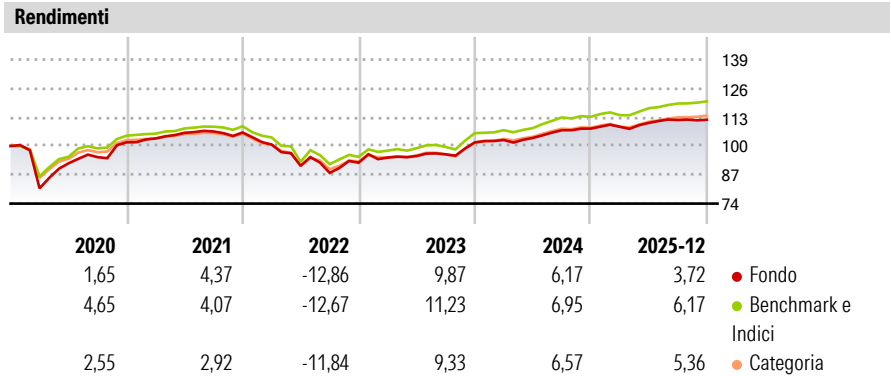
Vontobel Fund - Global High Yield Bond B EUR Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofAML High Yield H TR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire un reddito costante e utili di capitale. Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe in tutto il mondo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato con scarsa solvibilità e carattere speculativo. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di raggiungimento dell'obiettivo di investimento.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,04	3Y Sharpe Ratio	0,85
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	4,13
3Y R-Squared	86,71	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,00	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,54	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,91	1,25	1,24	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,54	2,87	2,66	2025	0,77	1,61	1,19	0,12
1-Anno	4,05	5,82	5,33	2024	1,10	0,91	3,35	0,69
3-Anni Ann.ti	5,67	7,05	6,27	2023	2,51	0,75	0,80	5,55
5-Anni Ann.ti	1,88	2,74	2,11	2022	-5,15	-9,49	-3,55	5,24
10-Anni Ann.ti	2,98	4,78	3,48					
Rendimenti aggiornati al 20/01/2026								

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,63
Obbligazioni	91,03
Liquidità	7,93
Altro	0,42

Fixed Income Style Box™

Alto				Qualità Credito
Med				
Basso				
Bassa				Sensibilità ai Tassi
Med				
Alta				

Fondo

Duration Effettiva	3,34
Maturità effettiva	3,30
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0		0	
AAA	0,00	BBB	12,55
AA	0,00	BB	53,22
A	0,66	B	25,77
		Below B	6,67
		Not Rated	1,13

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Nome	Settore	%						
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	4,30	Governativo		3,21	da 1 a 3		27,46
Banque Ouest Africaine de...	—	1,38	Societario		88,82	da 3 a 5		28,16
Bulgarian Energy Holding EAD...	—	1,13	Cartolarizzazioni		0,01	da 5 a 7		20,82
Banque Ouest Africaine de...	—	1,06	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		6,29
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	1,02	Liquidità ed equivalenti		7,36	da 10 a 15		2,17
Gdz Elektrik Dagitim AS 9%	—	1,01	Derivati		0,61	da 15 a 20		1,73
Nissan Motor Acceptance Co...	—	1,00				da 20 a 30		5,62
Allwyn Entertainment...	—	0,93				oltre 30		2,78
Aragvi Finance International...	—	0,93						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,74						
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2						
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		205						

Anagrafica					
Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	19,95 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,38%
Data di Partenza	11/06/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,37%
Nome del Gestore	Stella Ma	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (20/01/2026)	EUR 153,75	ISIN	LU0571066462		
Patrimonio Netto (Mln)	167,65 EUR				
(31/12/2025)					