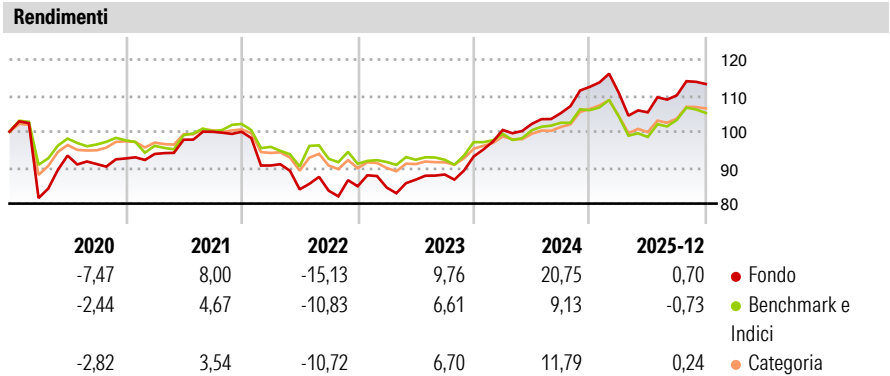


Vontobel Fund - Emerging Markets Debt B USD Cap

|                                |  |                                    |                            |
|--------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b>  | <b>Benchmark Morningstar</b>   | <b>Benchmark Dichiarato</b>        | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★★                       |

**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 nonché in obbligazioni convertibili e titoli simili. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi emergenti. Gli investimenti vengono eseguiti perlopiù in valute forti.



| Misure di Rischio |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 5,17  | 3Y Sharpe Ratio | 0,87 |
| 3Y Beta           | 0,92  | 3Y Std Dev      | 8,12 |
| 3Y R-Squared      | 77,73 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,49  | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,59  | 10Y Risk        | +Med |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | 2,77  | 1,25 | 2,97 | 2026                     | -     | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | 8,20  | 6,90 | 7,72 | 2025                     | -1,46 | -4,91 | 4,50  | 2,85 |
| 1-Anno           | 1,23  | 0,02 | 1,40 | 2024                     | 7,90  | 1,66  | 2,93  | 6,95 |
| 3-Anni Ann.ti    | 9,47  | 4,59 | 6,64 | 2023                     | -0,43 | 2,60  | 1,66  | 5,69 |
| 5-Anni Ann.ti    | 4,40  | 1,83 | 3,01 | 2022                     | -9,36 | -7,32 | -0,43 | 1,47 |
| 10-Anni Ann.ti   | 4,23  | 2,93 | 3,42 |                          |       |       |       |      |

Rendimenti aggiornati al 06/01/2026

Portafoglio 31/10/2025



| Fixed Income Style Box™ |  | Fondo |
|-------------------------|--|-------|
| Duration Effettiva      |  | 6,98  |
| Maturity effettiva      |  | 8,98  |
| Qualità Credito Media   |  | BB    |

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

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA              | 0,11  | BBB              | 27,86 |
| AA               | 15,68 | BB               | 25,33 |
| A                | 3,56  | B                | 14,70 |
|                  |       | Below B          | 8,84  |
|                  |       | Not Rated        | 3,91  |

| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| Euro-Bund Future 1225 Ee...                 | —       | 9,32  |
| Us Ultra Bond Cbt Dec25                     | —       | 7,84  |
| Us Long Bond(Cbt) Dec25                     | —       | 6,31  |
| Us 10yr Note (Cbt)dec25                     | —       | 5,29  |
| Us 5yr Note (Cbt) Dec25                     | —       | 3,93  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 32,68 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 1     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 283   |

| Fixed Income Sector Weightings % |  | Fondo |
|----------------------------------|--|-------|
| Governativo                      |  | 59,81 |
| Societario                       |  | 41,57 |
| Cartolarizzazioni                |  | 0,00  |
| Enti Locali                      |  | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti         |  | -1,58 |
| Derivati                         |  | 0,20  |

| Coupon Range %    |  | Fondo |
|-------------------|--|-------|
| 0 coupon          |  | 0,79  |
| Da 0 a 4 cedole   |  | 14,49 |
| Da 4 a 6 cedole   |  | 30,24 |
| Da 6 a 8 cedole   |  | 31,36 |
| Da 8 a 10 cedole  |  | 16,55 |
| Da 10 a 12 cedole |  | 3,90  |
| Oltre 12 cedole   |  | 2,67  |

| Scadenze % |  | Fondo |
|------------|--|-------|
| da 1 a 3   |  | 7,19  |
| da 3 a 5   |  | 17,67 |
| da 5 a 7   |  | 17,67 |
| da 7 a 10  |  | 16,40 |
| da 10 a 15 |  | 19,82 |
| da 15 a 20 |  | 9,20  |
| da 20 a 30 |  | 9,42  |
| oltre 30   |  | 1,65  |

Anagrafica

|                        |                                |                         |              |                              |       |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | Vontobel Asset Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 223,31 USD   | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | -                              | (06/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.vontobel.com               | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,36% |
| Data di Partenza       | 15/05/2013                     | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,36% |
| Nome del Gestore       | Luc D'hooge                    | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 15/05/2013                     | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| NAV (06/01/2026)       | USD 162,93                     | ISIN                    | LU0926439562 |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 4.907,14 USD                   |                         |              |                              |       |

(31/10/2025)