

# LUX IM - Vontobel Emerging Markets Debt EX

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR  
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

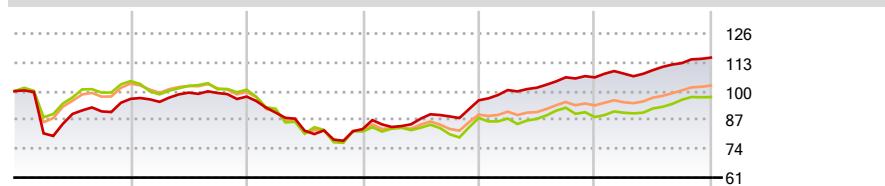
No benchmark

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo del Comparto consiste nel realizzare l'apprezzamento del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di strumenti di debito, note e strumenti di debito simili a tasso fisso e variabile e altri UCITS e/o UCI che presentano una politica d'investimento simile e in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 41 (1) e) della legge sugli UCI, denominati in valuta forte e locale ed emessi da emittenti pubblici e privati, ubicati sui mercati emergenti. Il Comparto investirà principalmente in titoli con un merito creditizio compreso tra AAA e BB- (assegnato da Standard & Poor's o agenzie equivalenti). Il Comparto può inoltre investire fino al 25% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili e...

**Rendimenti**


**2020**      **2021**      **2022**      **2023**      **2024**      **2025-12**

|       |       |        |       |       |       |
|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| -3,48 | 1,05  | -15,00 | 15,62 | 10,79 | 8,41  |
| 4,52  | -3,71 | -18,74 | 7,53  | 0,43  | 10,22 |
| 3,35  | -3,50 | -17,21 | 8,51  | 4,91  | 9,89  |

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 6,35  | 3Y Sharpe Ratio | 1,48 |
| 3Y Beta           | 0,59  | 3Y Std Dev      | 5,54 |
| 3Y R-Squared      | 59,09 | 3Y Risk         | -Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,22  | 5Y Risk         | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,60  | 10Y Risk        | +Med |

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

**Rend. Cumulati %**

|                | Fondo | Bmk   | Cat  |
|----------------|-------|-------|------|
| 3-Mesi         | 1,82  | -0,38 | 2,06 |
| 6-Mesi         | 5,04  | 4,37  | 6,20 |
| 1-Anno         | 8,16  | 8,73  | 9,97 |
| 3-Anni Ann.ti  | 10,07 | 5,02  | 7,13 |
| 5-Anni Ann.ti  | 3,75  | -1,24 | 0,50 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,47  | 1,41  | 2,20 |

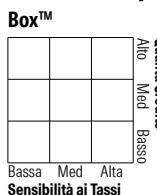
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | 1,63  | 1,42  | 2,92  | 2,20  |
| 2024 | 4,83  | 1,07  | 4,60  | -0,03 |
| 2023 | 1,14  | 4,46  | 1,15  | 8,20  |
| 2022 | -7,41 | -9,04 | -4,84 | 6,06  |

**Portafoglio 31/12/2025**


| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| Azioni             | 0,00   |
| Obbligazioni       | 102,78 |
| Liquidità          | -2,94  |
| Altro              | 0,16   |

**Fixed Income Style Box™**

**Fondo**

AAA

**Credit Quality %**

| Fond      | Credit Quality % |
|-----------|------------------|
| AAA       | 99,87            |
| AA        | 0,00             |
| A         | 0,00             |
| Below B   | 0,02             |
| Not Rated | 0,04             |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| US Treasury Bond Future Mar 26              | —       | 5,79 |
| Vontobel Sust Em Mkts LC Bd...              | —       | 5,54 |
| 5 Year Treasury Note Future...              | —       | 3,18 |
| Vontobel EM Blend I USD Acc                 | —       | 2,46 |
| Trust 2400 Banco Actinver S...              | —       | 1,99 |
| Gabon Blue Bond Master Trust...             | —       | 1,99 |
| Banque Ouest Africaine de...                | —       | 1,80 |
| Cameroon (Republic of) 9,5%                 | —       | 1,70 |
| Congo (Republic of) 9,875%                  | —       | 1,65 |
| Africa Finance Corporation...               | —       | 1,53 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 27,64   |      |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | 204     |      |

**Fixed Income Sector Weightings %**

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

**Scadenze %**

| Fondo      |
|------------|
| da 1 a 3   |
| da 3 a 5   |
| da 5 a 7   |
| da 7 a 10  |
| da 10 a 15 |
| da 15 a 20 |
| da 20 a 30 |
| oltre 30   |

**Coupon Range %**

| Fondo             |
|-------------------|
| 0 coupon          |
| Da 0 a 4 cedole   |
| Da 4 a 6 cedole   |
| Da 6 a 8 cedole   |
| Da 8 a 10 cedole  |
| Da 10 a 12 cedole |
| Oltre 12 cedole   |

**Anagrafica**

|                      |                                    |   |              |                              |         |
|----------------------|------------------------------------|---|--------------|------------------------------|---------|
| Società di Gestione  | BG Fund Management Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(30/01/2026) | 86,19 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 500 EUR |
| Telefono             | -                                  | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -       |
| Web                  | -                                  | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       |         |
| Data di Partenza     | 07/03/2014                         | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 1,20%   |
| Nome del Gestore     | -                                  | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     | 5,00%   |
| Data Inizio Gestione | 31/01/2014                         | ISIN                                    | LU1016221779 |                              |         |
| NAV (30/01/2026)     | EUR 141,22                         |   |              |                              |         |

## LUX IM - Vontobel Emerging Markets Debt EX

Patrimonio Netto (Mln)

227,03 EUR

(31/12/2025)