

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HC (hedged) EUR Cap

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign  
Bond GR Hedged EUR

## Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

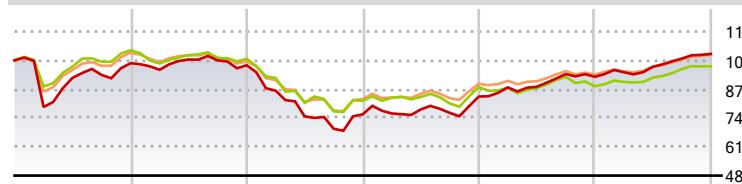
## Morningstar Rating™

★★★

### 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.

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

|       |       |        |       |       |       |
|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| -1,28 | -0,93 | -22,66 | 10,60 | 10,65 | 11,17 |
| 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          | 4,78  | 3Y Sharpe Ratio | 1,02 |
| 3Y Beta           | 0,91  | 3Y Std Dev      | 7,46 |
| 3Y R-Squared      | 77,51 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,35  | 5Y Risk         | Alto |
| 3Y Tracking Error | 3,59  | 10Y Risk        | -    |

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

### Rend. Cumulati %

| Fondo          | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 1,79  | -0,48 |
| 6-Mesi         | 6,42  | 5,06  |
| 1-Anno         | 10,93 | 9,31  |
| 3-Anni Ann.ti  | 9,41  | 4,69  |
| 5-Anni Ann.ti  | 1,13  | -1,26 |
| 10-Anni Ann.ti | -     | 0,35  |

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

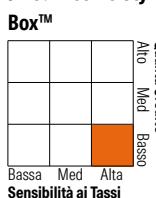
|      | Q1     | Q2     | Q3    | Q4    |
|------|--------|--------|-------|-------|
| 2026 | -      | -      | -     | -     |
| 2025 | 2,23   | 2,61   | 3,80  | 2,10  |
| 2024 | 4,94   | 0,33   | 6,50  | -1,32 |
| 2023 | 0,53   | 2,36   | -1,96 | 9,63  |
| 2022 | -11,72 | -13,43 | -7,51 | 9,42  |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 96,36 |
| • Liquidità        | 3,55  |
| • Altro            | 0,09  |

### Fixed Income Style



### Fondo

### Credit Quality %

### Rendimenti

### Trimestrali %

### Q1

### Q2

### Q3

### Q4

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Us Long Bond(Cbt) Mar26                     | -       | 12,20 |
| Euro Bund Future Mar 26                     | -       | 10,18 |
| Us 5yr Note (Cbt) Mar26                     | -       | 3,32  |
| Us Ultra Bond Cbt Mar26                     | -       | 2,81  |
| Us 10yr Note (Cbt)mar26                     | -       | 2,68  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 31,20 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 281   |

### 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    | Vontobel Asset Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(16/01/2026) | 15,51 EUR    | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono               | -                              | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.vontobel.com               | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       |
| Data di Partenza       | 08/09/2016                     | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               |
| Nome del Gestore       | Luc D'hooge                    | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione   | 15/05/2013                     | ISIN                                    | LU1482063929 |                              |
| NAV (16/01/2026)       | EUR 111,10                     |   |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 5.509,72 USD                   |   |              |                              |
| (31/12/2025)           |                                |   |              |                              |