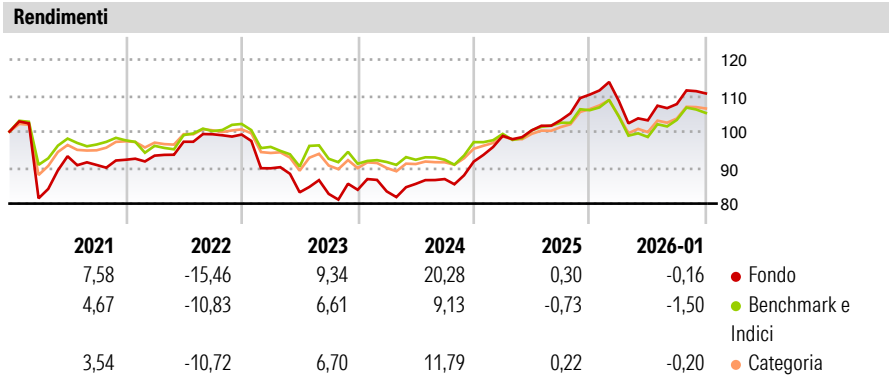


Vontobel Fund - Emerging Markets Debt AS USD Dist

<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 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	4,34	3Y Sharpe Ratio	0,68
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	7,97
3Y R-Squared	78,82	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,31	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,36	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,22	-2,06	0,55	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,57	2,96	5,31	2025	-1,56	-5,00	4,39	2,74
1-Anno	-0,82	-2,20	0,26	2024	7,79	1,56	2,82	6,86
3-Anni Ann.ti	8,14	3,95	6,09	2023	-0,53	2,50	1,56	5,59
5-Anni Ann.ti	3,46	1,21	2,53	2022	-9,45	-7,42	-0,51	1,37
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026								

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	6,70
Maturity effettiva	8,34
Qualità Credito Media	BB
Qualità Credito: Alto, Med, Basso	
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,17	BBB	30,89
AA	14,51	BB	23,82
A	2,98	B	12,68
		Below B	11,54
		Not Rated	3,41

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	55,44
■ Societario	40,37
■ Cartolarizzazioni	0,65
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	3,63
■ Derivati	-0,09
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,96
Da 0 a 4 cedole	13,81
Da 4 a 6 cedole	28,11
Da 6 a 8 cedole	31,70
Da 8 a 10 cedole	19,03
Da 10 a 12 cedole	3,61
Oltre 12 cedole	2,78

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,98
da 3 a 5	16,16
da 5 a 7	16,66
da 7 a 10	15,60
da 10 a 15	19,22
da 15 a 20	6,93
da 20 a 30	6,56
oltre 30	0,99

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,69 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,78%
Data di Partenza	08/09/2016	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,76%
Nome del Gestore	Luc D'hooge	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/05/2013	Inc/Acc	Inc		
NAV (03/02/2026)	USD 93,77	ISIN	LU1482064067		
Patrimonio Netto (Mln)	5.509,72 USD				
(31/12/2025)					