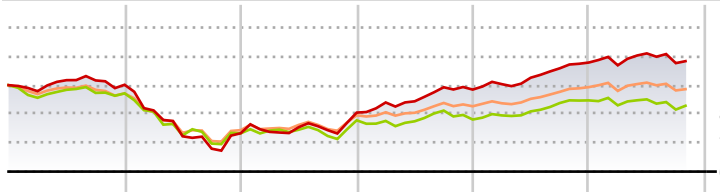
# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt AQHNG (hedged) EUR Dist

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<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.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,18 | -21,86 | 11,93 | 11,85 | 12,46 | 0,56 | Fondo |
| -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -2,61 | Benchmark e Indici |
| -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | -0,87 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 6,01 | 3Y Sharpe Ratio | 1,35 |
| 3Y Beta | 0,89 | 3Y Std Dev | 6,88 |
| 3Y R-Squared | 88,22 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 2,47 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 2,48 | 10Y Risk | - |

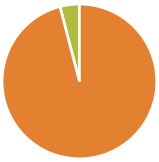
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,72 | -2,75 | -2,86 |
| 6-Mesi | -1,70 | -2,66 | -1,99 |
| 1-Anno | 0,79 | -2,87 | 0,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,58 | 5,32 | 7,16 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,80 | -1,43 | 0,46 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

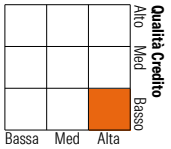
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,14 | 4,94 | -3,85 | - |
| 2025 | 2,51 | 2,89 | 4,10 | 2,43 |
| 2024 | 5,21 | 0,57 | 6,83 | -1,05 |
| 2023 | 0,82 | 2,65 | -1,64 | 9,96 |
| 2022 | -11,56 | -13,18 | -7,26 | 9,74 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 104,40 |
| Liquidità | -4,41 |
| Altro | 0,01 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,37 |
| Maturity effettiva | 9,78 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,17 | BBB | 29,18 |
| AA | 12,61 | BB | 20,49 |
| A | 1,82 | B | 24,52 |
| | | Below B | 6,95 |
| | | Not Rated | 4,27 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 12,51 |
| Us 10yr Note (Cbt)dec26 | — | 10,21 |
| Us Long Bond(Cbt) Dec26 | — | 9,14 |
| Us 5yr Note (Cbt) Dec26 | — | 4,94 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 3,90 |
| Ecuador (Republic Of) 6.9% | — | 2,49 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 43,18 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 265 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 66,77 |
| Societario | 37,25 |
| Cartolarizzazioni | 0,60 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -5,69 |
| Derivati | 1,06 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,97 |
| Da 0 a 4 cedole | 12,34 |
| Da 4 a 6 cedole | 24,85 |
| Da 6 a 8 cedole | 38,28 |
| Da 8 a 10 cedole | 18,61 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,14 |
| Oltre 12 cedole | 1,82 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 7,12 |
| da 3 a 5 | 12,59 |
| da 5 a 7 | 12,97 |
| da 7 a 10 | 16,31 |
| da 10 a 15 | 14,82 |
| da 15 a 20 | 4,56 |
| da 20 a 30 | 12,70 |
| oltre 30 | 2,43 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.vontobel.com |
| Data di Partenza | 20/05/2019 |
| Nome del Gestore | Wouter Van Overfelt |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2015 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 77,73 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 5.955,87 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 70,79 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1991126514 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 50.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,64% |
| Spese correnti | 0,64% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR