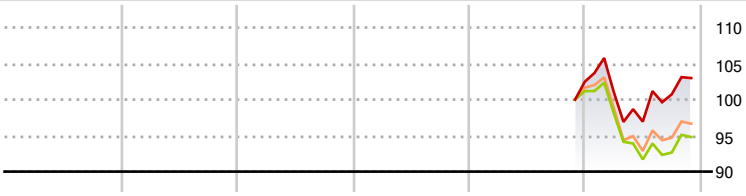
Vontobel Fund - Credit Opportunities N USD Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to achieve a positive absolute return through the credit cycle. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund's assets are mainly invested in fixed-income instruments such as bonds and similar fixed-interest and floating-rate securities, including securities with embedded derivatives such as convertible and warrant bonds, issued or guaranteed by government or government-related, supra-national or corporate issuers worldwide. The Sub-Fund further engages in active currency management and can build up exposure to various currencies as well as to currency volatility. The Sub-Fund also takes active exposure to volatility via derivatives. In addition, the Sub-Fund may invest up to 20% of its net assets...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-	-	-	0,51	Fondo
-	-	-	-	-	-6,30	Benchmark e Indici
-	-	-	-	-	-4,72	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,69	0,31	0,66
6-Mesi	3,56	0,71	2,06
1-Anno	0,53	-7,53	-5,59
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

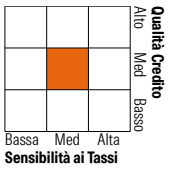
Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,39	-4,06	3,92	-
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-
2021	-	-	-	-

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	1,58
Obbligazioni	83,26
Liquidità	11,88
Altro	3,28

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,76
Maturity effettiva	5,79
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	2,19	BBB	22,80
AA	11,86	BB	22,87
A	17,87	B	12,33
		Below B	1,41
		Not Rated	8,67

Titoli principali

Nome	Settore	%
Banque Ouest Africaine D...	—	1,89
Raiffeisen Bank...	—	1,64
Societe Generale 6.125%	—	1,55
Asian Development Bank 4.875%	—	1,29
Abanca Corp Bancar 6.125%	—	1,20
Deutsche Bank Ag 0% 10/20/2055	—	1,16
Fideicomiso Patrimonio...	—	1,14
Caixabank Sa Cv 5.875%	—	1,13
Softbank Group Corp 8.25%...	—	1,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,12
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		271

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	7,61
Societario	80,23
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	11,22
Derivati	0,93

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	6,59
Da 0 a 4 cedole	32,71
Da 4 a 6 cedole	16,09
Da 6 a 8 cedole	22,29
Da 8 a 10 cedole	16,97
Da 10 a 12 cedole	3,27
Oltre 12 cedole	2,08

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	31,73
da 3 a 5	24,40
da 5 a 7	10,53
da 7 a 10	8,67
da 10 a 15	2,29
da 15 a 20	2,39
da 20 a 30	1,27
oltre 30	8,29

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.
Telefono	-
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	18/11/2024
Nome del Gestore	Kai Hirschlein
Data Inizio Gestione	01/01/2019
NAV (11/12/2025)	USD 113,81
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.964,04 USD
Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	40,45 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2917875333
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.