

# Vontobel Fund - Credit Opportunities HC (hedged) EUR Cap

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

Senza rating

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

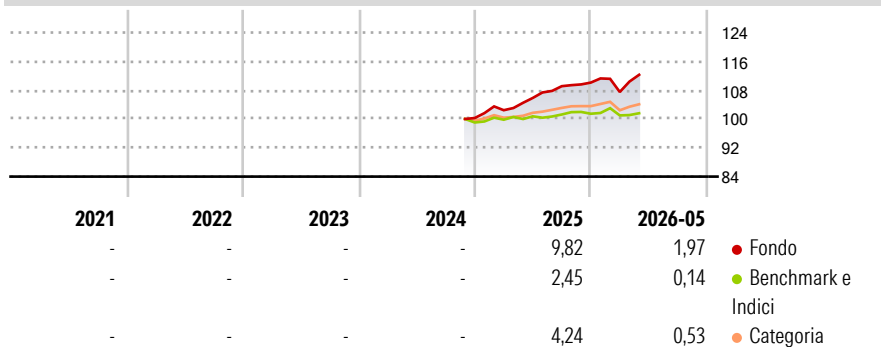
The Sub-Fund aims to achieve a positive absolute return through the credit cycle. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund's assets are mainly invested in fixed-income instruments such as bonds and similar fixed-interest and floating-rate securities, including securities with 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...

### 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 EUR (dove applicabile)

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	5,15	0,76	1,67	2026	-2,37	-	-	-
6-Mesi	2,79	0,24	0,74	2025	2,17	3,32	3,09	0,91
1-Anno	7,47	1,19	3,28	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	3,56
● Obbligazioni	91,87
● Liquidità	1,38
● Altro	3,19

### Fixed Income Style

Box™	Fondo
Duration Effettiva	4,26
Maturity effettiva	8,14
Qualità Credito Media	BB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,94	BBB	22,87
AA	12,29	BB	19,11
A	20,96	B	14,87
		Below B	1,46
		Not Rated	7,50

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Nationwide Building Society	🏠	2,67
Barclays PLC 6.125%	—	2,05
Softbank Group Corp. 6.5%	—	1,69
Deutsche Bank AG 6.75%	—	1,58
Banque Ouest Africaine de...	—	1,56
BNP Paribas SA 7.2%	—	1,50
Brazil (Federative Republic)...	—	1,24
Lseg Finance PLC 4.5%	—	1,23
Societe Generale S.A. 6%	—	1,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		14,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		353

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
🏛️ Governativo	13,18
🏢 Societario	85,82
🏠 Cartolarizzazioni	0,06
🏢 Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	1,07
📄 Derivati	-0,12

### Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	4,78
Da 0 a 4 cedole	21,64
Da 4 a 6 cedole	24,08
Da 6 a 8 cedole	27,54
Da 8 a 10 cedole	14,99
Da 10 a 12 cedole	3,36
Oltre 12 cedole	3,62

### Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	31,15
da 3 a 5	22,85
da 5 a 7	3,77
da 7 a 10	11,72
da 10 a 15	6,35
da 15 a 20	3,86
da 20 a 30	6,51
oltre 30	5,16

### Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	43,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(18/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,78%
Data di Partenza	18/11/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	Kai Hirschlein	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (22/06/2026)	EUR 113,30	ISIN	LU2917874369		
Patrimonio Netto (Mln)	4.039,36 USD				

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.