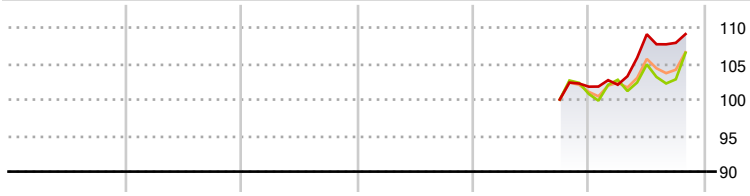
Vontobel Fund - Credit Opportunities AI USD Dis

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-	-	-	-	-	7,17	Fondo
-	-	-	-	-	5,66	Benchmark e Indici
-	-	-	-	-	5,41	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	2,72	3,86	2,90
6-Mesi	7,22	5,93	5,48
1-Anno	8,73	5,50	5,93
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

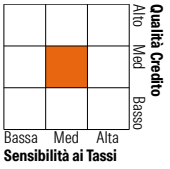
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,26	6,87	-1,09	-
2025	-	-	-	1,79
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	2,87
Obbligazioni	88,05
Liquidità	5,45
Altro	3,62

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	4,79
Maturity effettiva	9,58
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,73	BBB	30,40
AA	9,18	BB	20,08
A	14,42	B	18,07
		Below B	2,43
		Not Rated	4,68

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Dec 26	—	2,63
Nationwide Building Society		2,18
Brazil (Federative Republic)...	—	1,75
BNP Paribas SA 7.2%	—	1,67
Barclays PLC 6.125%	—	1,48
Banque Ouest Africaine de...	—	1,28
Stellantis N.V 6.875%	—	1,20
Softbank Group Corp. 6.5%	—	1,15
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,32
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		387

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	9,46
Societario	88,98
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,12
Derivati	-3,60

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,18
Da 0 a 4 cedole	13,29
Da 4 a 6 cedole	22,73
Da 6 a 8 cedole	33,95
Da 8 a 10 cedole	16,44
Da 10 a 12 cedole	2,89
Oltre 12 cedole	3,51

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	21,51
da 3 a 5	19,10
da 5 a 7	6,07
da 7 a 10	13,79
da 10 a 15	8,84
da 15 a 20	3,28
da 20 a 30	9,06
oltre 30	9,48

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	9,79 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,71%
Data di Partenza	10/09/2025	UCITS	Si	Spese correnti	-
Nome del Gestore	Kai Hirschlein	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2019	ISIN	LU3139450814		
NAV (12/11/2026)	USD 105,76				
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	5.076,20 USD				

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.