

# Vontobel Fund - Credit Opportunities AN USD Dist

## Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

Senza rating

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

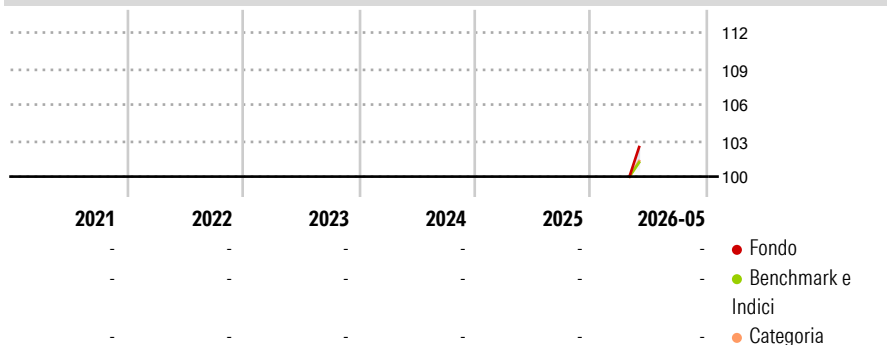
The Sub-Fund aims to achieve a positive absolute return through the credit cycle. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund's assets are mainly invested in fixed-income instruments such as bonds and similar fixed-interest and floating-rate securities, including securities with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

### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-----|-----|--------------------------|----|----|----|----|
| 3-Mesi           | -     | -   | -   | 2026                     | -  | -  | -  | -  |
| 6-Mesi           | -     | -   | -   | 2025                     | -  | -  | -  | -  |
| 1-Anno           | -     | -   | -   | 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™

|                      |       | Qualità Credito |     |       |
|----------------------|-------|-----------------|-----|-------|
|                      |       | Alto            | Med | Basso |
| Sensibilità ai Tassi | Alto  |                 |     |       |
|                      | Med   |                 |     |       |
|                      | Basso |                 |     |       |

| Fondo                 | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 4,26  |
| Maturity effettiva    | 8,14  |
| Qualità Credito Media | BB    |

| 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                      | 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             | 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      | 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) | 0,08 USD     | Investimento Min. Ingresso   | - |
| Telefono               | -                              | (22/06/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | - |
| Web                    | www.vontobel.com               | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | - |
| Data di Partenza       | 27/04/2026                     | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | - |
| Nome del Gestore       | Kai Hirschlein                 | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | - |
| Data Inizio Gestione   | 01/01/2019                     | Inc/Acc                 | Inc          |                              |   |
| NAV (22/06/2026)       | USD 102,14                     | ISIN                    | LU3324603409 |                              |   |
| 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.