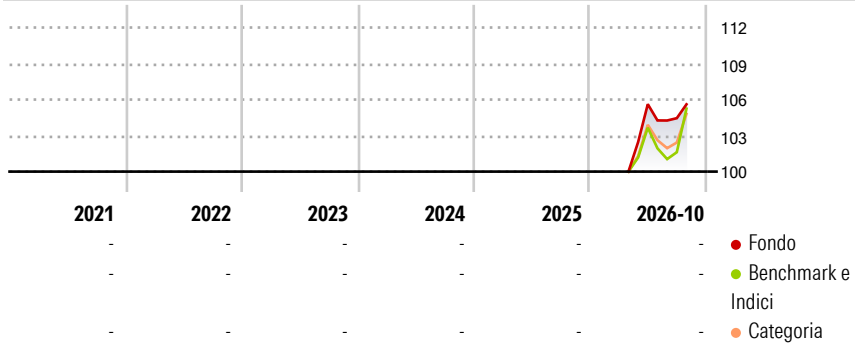
# Vontobel Fund - Credit Opportunities AN USD Dist

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>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




## 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 | 2,70 | 3,86 | 2,90 |
| 6-Mesi | 7,17 | 5,93 | 5,48 |
| 1-Anno | - | - | - |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

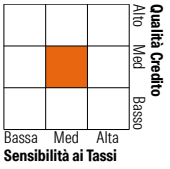
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | -1,10 | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## 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. |
| Telefono | - |
| Web | www.vontobel.com |
| Data di Partenza | 27/04/2026 |
| Nome del Gestore | Kai Hirschlein |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2019 |
| NAV (12/11/2026) | USD 101,07 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 5.076,20 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 2,33 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU3324603409 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,77% |
| 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.