

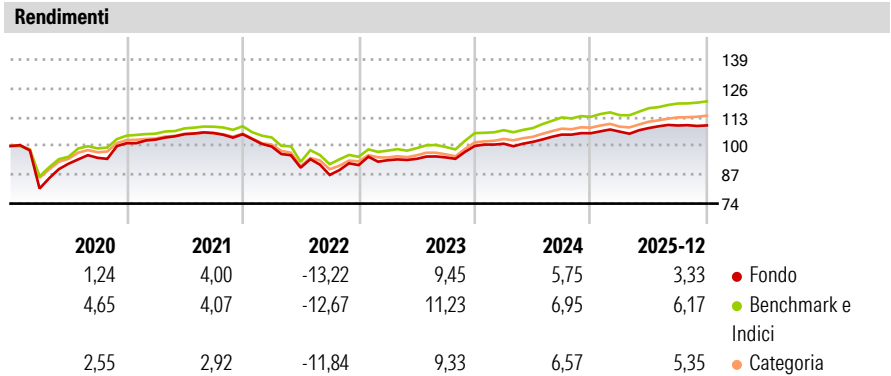
Vontobel Fund - Global High Yield Bond AS EUR Dist

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofAML High Yield H TR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire un reddito costante e utili di capitale. Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe in tutto il mondo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato con scarsa solvibilità e carattere speculativo. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di raggiungimento dell'obiettivo di investimento.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,43	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	4,13
3Y R-Squared	86,77	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,27	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,53	10Y Risk	+Med
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,25	0,94	0,80	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,17	2,73	2,52	2025	0,67	1,52	1,08	0,03
1-Anno	3,38	6,01	5,30	2024	1,01	0,81	3,24	0,59
3-Anni Ann.ti	5,74	7,49	6,87	2023	2,41	0,66	0,69	5,45
5-Anni Ann.ti	1,52	2,82	2,21	2022	-5,25	-9,58	-3,64	5,12
10-Anni Ann.ti	2,19	4,37	3,29					
Rendimenti aggiornati al 06/01/2026								

Portafoglio 31/10/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	3,07
Maturity effettiva	3,64
Qualità Credito Media	BB
Qualità Credito	
Alto	
Med	
Basso	
Sensibilità ai Tassi	
Bassa	
Med	
Alta	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	12,84
AA	0,00	BB	51,62
A	0,65	B	26,41
		Below B	6,71
		Not Rated	1,77

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	4,30
Us Ultra Bond Cbt 1225 Ee...	—	1,87
Banque Ouest Africaine de...	—	1,41
Bulgarian Energy Holding EAD...	—	1,12
Banque Ouest Africaine D...	—	1,06
Gdz Elektrik Dagitim AS 9%	—	1,01
Nissan Motor Acceptance Co...	—	1,00
Aragvi Finance International...	—	0,97
Allwyn Entertainment...	—	0,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		207

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	5,45
■ Societario	89,02
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	9,05
■ Derivati	-3,52
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,04
Da 0 a 4 cedole	17,75
Da 4 a 6 cedole	34,03
Da 6 a 8 cedole	27,35
Da 8 a 10 cedole	13,70
Da 10 a 12 cedole	4,23
Oltre 12 cedole	2,91

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	29,25
da 3 a 5	29,54
da 5 a 7	20,01
da 7 a 10	4,76
da 10 a 15	0,83
da 15 a 20	1,79
da 20 a 30	5,02
oltre 30	3,65

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	5,33 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(06/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,77%
Data di Partenza	11/06/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,79%
Nome del Gestore	Stella Ma	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2021	Inc/Acc	Inc		
NAV (06/01/2026)	EUR 77,37	ISIN	LU0756125596		
Patrimonio Netto (Mln)	168,41 EUR				
(31/10/2025)					