

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt AQHNG (hedged) EUR Dist

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR

## Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

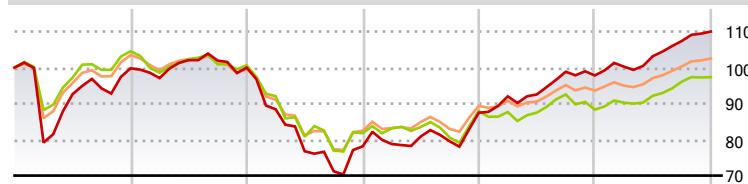
## Morningstar Rating™

★★★

### 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 nonché in obbligazioni convertibili e titoli simili. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi emergenti. Gli investimenti vengono eseguiti perlopiù in valute forti.

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

|       |       |        |       |       |       |
|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| -0,20 | 0,18  | -21,86 | 11,93 | 11,85 | 12,46 |
| 4,52  | -3,71 | -18,74 | 7,53  | 0,43  | 10,22 |
|       |       |        | 8,51  | 4,91  | 9,89  |
| 3,35  | -3,50 | -17,21 |       |       |       |

● Fondo ● Benchmark e Indici ● CATEGORIA

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 5,92  | 3Y Sharpe Ratio | 1,17 |
| 3Y Beta           | 0,91  | 3Y Std Dev      | 7,47 |
| 3Y R-Squared      | 77,43 | 3Y Risk         | Alto |
| 3Y Info Ratio     | 1,69  | 5Y Risk         | Alto |
| 3Y Tracking Error | 3,60  | 10Y Risk        | -    |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

### Fondo

### Bmk

### Cat

|                |       |       |       |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 1,38  | -0,39 | 2,10  |
| 6-Mesi         | 7,04  | 5,05  | 6,54  |
| 1-Anno         | 12,22 | 9,28  | 10,31 |
| 3-Anni Ann.ti  | 10,46 | 4,91  | 7,03  |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,27  | -1,18 | 0,54  |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -     | -     |

### Rendimenti Trimestrali %

### Q1

### Q2

### Q3

### Q4

|      |        |        |       |       |
|------|--------|--------|-------|-------|
| 2026 | -      | -      | -     |       |
| 2025 | 2,51   | 2,89   | 4,10  | 2,43  |
| 2024 | 5,21   | 0,57   | 6,83  | -1,05 |
| 2023 | 0,82   | 2,65   | -1,64 | 9,96  |
| 2022 | -11,56 | -13,18 | -7,26 | 9,74  |

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025

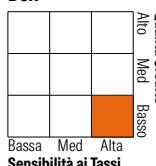


### Asset Allocation %

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | 0,00  |
| ● Obbligazioni | 96,36 |
| ● Liquidità    | 3,55  |
| ● Altro        | 0,09  |

### Fixed Income Style

### Box™



### Fondo

### Credit Quality %

### Fond

### Credit Quality %

### Fond

|     |       |           |       |
|-----|-------|-----------|-------|
| AAA | 0,17  | BBB       | 30,89 |
| AA  | 14,51 | BB        | 23,82 |
| A   | 2,98  | B         | 12,68 |
|     |       | Below B   | 11,54 |
|     |       | Not Rated | 3,41  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Us Long Bond(Cbt) Mar26                     | -       | 12,20 |
| Euro Bund Future Mar 26                     | -       | 10,18 |
| Us 5yr Note (Cbt) Mar26                     | -       | 3,32  |
| Us Ultra Bond Cbt Mar26                     | -       | 2,81  |
| Us 10yr Note (Cbt)mar26                     | -       | 2,68  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 31,20 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 281   |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 55,44 |
| Societario               | 40,37 |
| Cartolarizzazioni        | 0,65  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 3,63  |
| Derivati                 | -0,09 |

### Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 5,98  |
| da 3 a 5   | 16,16 |
| da 5 a 7   | 16,66 |
| da 7 a 10  | 15,60 |
| da 10 a 15 | 19,22 |
| da 15 a 20 | 6,93  |
| da 20 a 30 | 6,56  |
| oltre 30   | 0,99  |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,96  |
| Da 0 a 4 cedole   | 13,81 |
| Da 4 a 6 cedole   | 28,11 |
| Da 6 a 8 cedole   | 31,70 |
| Da 8 a 10 cedole  | 19,03 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,61  |
| Oltre 12 cedole   | 2,78  |

### Anagrafica

|                        |                                |   |              |                            |                |
|------------------------|--------------------------------|---|--------------|----------------------------|----------------|
| Società di Gestione    | Vontobel Asset Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(26/01/2026) | 82,11 EUR    | Investimento Min. Ingresso | 50.000.000 EUR |
| Telefono               | -                              | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                     | 0,64%          |
| Web                    | www.vontobel.com               | Valuta del Fondo                        | EUR          | Spese correnti             | 0,65%          |
| Data di Partenza       | 20/05/2019                     | UCITS                                   | Si           | Commissione di incentivo   | -              |
| Nome del Gestore       | Luc D'hooge                    | Inc/Acc                                 | Inc          |                            |                |
| Data Inizio Gestione   | 15/05/2013                     | ISIN                                    | LU1991126514 |                            |                |
| NAV (27/01/2026)       | EUR 81,99                      |   |              |                            |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 5.509,72 USD                   |   |              |                            |                |
| (31/12/2025)           |                                |   |              |                            |                |