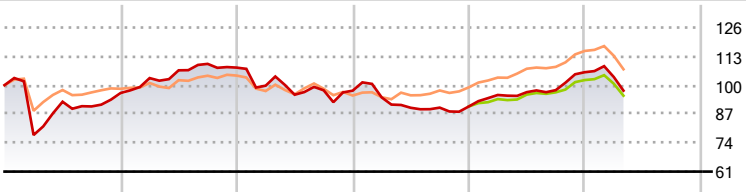
# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond A USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD<br>Usato nel Report | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to achieve the best possible investment returns in USD. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund's assets are primarily exposed to the fixed-income asset class by purchasing bonds, notes and similar fixed-interest rate and floating-rate securities, including distressed securities, convertibles and contingent convertibles as well as warrant bonds, denominated in hard currencies, and issued or guaranteed by corporate or government, government-related and supra-national issuers domiciled in, having their business activity in or exposed to emerging markets.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -3,55 | 11,88 | -9,65 | -7,31 | 17,11 | -7,85 | Fondo |
| - | - | - | - | 13,20 | -6,89 | Benchmark e Indici |
| -1,74 | 6,50 | -8,49 | 3,93 | 14,22 | -7,16 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,12 | 3Y Sharpe Ratio | -0,44 |
| 3Y Beta | 1,17 | 3Y Std Dev | 9,75 |
| 3Y R-Squared | 65,33 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,70 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 6,31 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -8,70 | -8,10 | -8,24 |
| 6-Mesi | -7,40 | -5,29 | -5,09 |
| 1-Anno | 2,42 | 2,25 | 2,29 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,62 | 3,00 | 3,02 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,13 | 1,56 | 2,00 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 23/05/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,05 | - | - | - |
| 2024 | 5,75 | 1,33 | 0,93 | 8,28 |
| 2023 | -3,12 | -4,94 | 0,08 | 0,57 |
| 2022 | -7,55 | -4,10 | 2,09 | -0,18 |
| 2021 | 6,99 | 3,39 | 2,72 | -1,54 |

## Portafoglio 31/03/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,08 |
| Obbligazioni | 93,95 |
| Liquidità | 5,76 |
| Altro | 0,21 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,53 |
| Maturity effettiva | 7,50 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,02 | BBB | 28,65 |
| AA | 4,86 | BB | 26,25 |
| A | 1,32 | B | 16,96 |
| | | Below B | 7,50 |
| | | Not Rated | 13,44 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Us 5yr Note (Cbt) Jun25 | — | 13,05 |
| Us 10yr Note Cbt 0625 Ee... | — | 2,54 |
| Us Ultra Bond Cbt 0625 Ee... | — | 1,82 |
| Vontobel EM Investment Grade... | — | 1,60 |
| Poinsettia Finance Ltd. 6.625% | — | 1,56 |
| Mexico Remittances Funding... | — | 1,50 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,05 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 280 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 21,40 |
| Societario | 72,97 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,78 |
| Derivati | -0,15 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,72 |
| Da 0 a 4 cedole | 10,65 |
| Da 4 a 6 cedole | 27,13 |
| Da 6 a 8 cedole | 29,08 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,38 |
| Da 10 a 12 cedole | 5,27 |
| Oltre 12 cedole | 5,75 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,76 |
| da 3 a 5 | 25,77 |
| da 5 a 7 | 17,79 |
| da 7 a 10 | 14,53 |
| da 10 a 15 | 5,95 |
| da 15 a 20 | 3,67 |
| da 20 a 30 | 15,44 |
| oltre 30 | 1,88 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.vontobel.com |
| Data di Partenza | 29/08/2019 |
| Nome del Gestore | Wouter Van Overfelt |
| Data Inizio Gestione | 13/11/2015 |
| NAV (23/05/2025) | USD 75,48 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025) | 1.091,07 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (23/05/2025) | 1,49 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2033400107 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,34% |
| Spese correnti | 1,39% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.