

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund AH (hedged) CHF Dist

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-Fund aims to achieve a positive absolute return in any market environment over a period of 3 years by keeping a modest level of volatility. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund's assets are mainly invested in bonds and similar fixed-interest and floating-rate securities issued by corporate issuers rated with investment grade (i.e. at least BBB- (S&P and Fitch), Baa3 (Moody's) or a comparable rating of another recognized rating agency).

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	-	3Y Std Dev	4,68
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-



Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,58	<b>Trimestrali %</b>				
6-Mesi	1,33	2026	-	-	-	-
1-Anno	3,15	2025	-1,63	2,77	0,01	0,63
3-Anni Ann.ti	3,28	2024	-4,14	0,94	3,40	-0,06
5-Anni Ann.ti	2,23	2023	-0,85	0,72	1,85	6,20
10-Anni Ann.ti	-	2022	-1,08	-1,90	0,70	-0,38

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
● Azioni	0,00	<b>Box™</b>			<b>o</b>		<b>o</b>
● Obbligazioni	96,03	Duration Effettiva	2,25				
● Liquidità	3,97	Maturity effettiva	2,64	AAA	12,92	BBB	40,05
● Altro	0,00	Qualità Credito Media	BBB	AA	11,32	BB	3,61
				A	31,73	B	0,00
						Below B	0,00
						Not Rated	0,36

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	7,49
United States Treasury Notes...	—	3,20
Axa SA 3.25%	—	1,48
HSBC Holdings PLC 8.201%	—	1,44
ING Groep N.V. 6.25%	—	1,30
NIE Finance PLC 6.375%	—	1,26
Severn Trent Utilities...	—	1,18
Arqiva Financing Plc 7.21%	—	1,15
Lloyds Banking Group PLC...	—	1,14
BNP Paribas SA 4.159%	—	1,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		175

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
🏛️ Governativo	11,70
⚙️ Societario	73,37
🏠 Cartolarizzazioni	11,98
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	2,63
📑 Derivati	0,32
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	43,22
Da 4 a 6 cedole	33,87
Da 6 a 8 cedole	18,00
Da 8 a 10 cedole	4,85
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,07

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,06
da 3 a 5	30,61
da 5 a 7	7,37
da 7 a 10	12,01
da 10 a 15	0,85
da 15 a 20	1,36
da 20 a 30	13,09
oltre 30	11,60

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,81 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,98%
Data di Partenza	23/03/2016	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	28/08/2015	Inc/Acc	Inc		
NAV (02/02/2026)	CHF 73,11	ISIN	LU1380459195		
Patrimonio Netto (Mln)	3.437,39 GBP				

(31/12/2025)