

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

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Altro

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

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	0,31
3Y Beta	-	3Y Std Dev	1,62
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

Periodo	Fondo
3-Mesi	0,52
6-Mesi	1,35
1-Anno	2,95
3-Anni Ann.ti	3,42
5-Anni Ann.ti	0,47
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 23/12/2025

**Rendimenti**

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Trimestrali %</b>				
2025	0,73	1,06	0,60	-
2024	0,89	0,57	1,80	0,27
2023	0,09	-0,44	1,58	2,55
2022	-2,17	-4,11	-2,95	2,36
2021	-0,16	0,54	-0,27	-0,91

**Portafoglio 31/10/2025**

**Asset Allocation %**

Asset Class	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,07
Liquidità	6,93
Altro	0,00

**Fixed Income Style**

Stile	Fondo
Duration Effettiva	2,25
Maturità effettiva	2,64
Qualità Credito Media	BBB


**Credit Quality %**

Qualità	Fond	Qualità %	Fond
AAA	12,92	BBB	40,05
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...	-	7,39
United States Treasury Bills...	-	4,01
United States Treasury Notes...	-	3,17
Axa SA 3.25%	-	1,71
HSBC Holdings PLC 8.201%	-	1,49
BNP Paribas SA 2%	-	1,46
Bupa Finance PLC 5%	-	1,45
Aviva PLC 4.375%	-	1,29
NIE Finance PLC 6.375%	-	1,22
Arqiva Financing Plc 7.21%	-	1,16
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,33
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		166

**Fixed Income Sector Weightings %**

Settore	Fondo
Governativo	15,77
Societario	70,30
Cartolarizzazioni	11,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,92
Derivati	0,00

**Coupon Range %**

Intervallo	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	45,42
Da 4 a 6 cedole	31,94
Da 6 a 8 cedole	17,52
Da 8 a 10 cedole	5,12
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

Intervallo	Fondo
da 1 a 3	18,46
da 3 a 5	30,70
da 5 a 7	6,84
da 7 a 10	11,04
da 10 a 15	0,63
da 15 a 20	1,41
da 20 a 30	12,19
oltre 30	11,66

**Anagrafica**

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,46 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,98%
Data di Partenza	23/03/2016	UCITS	Si	Spese correnti	1,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	28/08/2015	ISIN	LU1380459278		
NAV (23/12/2025)	EUR 80,23				
Patrimonio Netto (Mln)	3.522,20 GBP				

(31/10/2025)