# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund H (hedged) EUR Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>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).

## Rendimenti

| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|
| -0,81 | -6,89 | 3,83 | 3,60 | 3,09 | -0,65 |

● Fondo

## Misure di Rischio

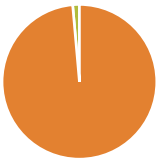
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,12 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 1,73 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -0,94 |
| 6-Mesi | -0,45 |
| 1-Anno | 1,28 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,14 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,31 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,99 | - | - | - |
| 2025 | 0,73 | 1,10 | 0,62 | 0,60 |
| 2024 | 0,90 | 0,60 | 1,79 | 0,26 |
| 2023 | 0,10 | -0,48 | 1,61 | 2,56 |
| 2022 | -2,21 | -4,10 | -2,98 | 2,34 |

## Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 98,60 |
| ● Liquidità | 1,40 |
| ● Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 7,78 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,64 |
| Axa SA 3.25% | — | 1,53 |
| HSBC Holdings PLC 8.201% | — | 1,49 |
| Aviva PLC 4.375% | — | 1,19 |
| Credit Agricole S.A. 5.75% | — | 1,15 |
| Lloyds Banking Group PLC... | — | 1,15 |
| BNP Paribas SA 4.159% | — | 1,13 |
| ASR Nederland N.V. 3.375% | — | 1,13 |
| Porterbrook Rail Finance... | — | 1,07 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 20,26 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 175 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 12,50 |
| Societario | 75,60 |
| Cartolarizzazioni | 10,51 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,87 |
| Derivati | -0,48 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 38,77 |
| Da 4 a 6 cedole | 38,67 |
| Da 6 a 8 cedole | 17,32 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,02 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,23 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 19,57 |
| da 3 a 5 | 31,93 |
| da 5 a 7 | 4,85 |
| da 7 a 10 | 12,68 |
| da 10 a 15 | 1,40 |
| da 15 a 20 | 0,94 |
| da 20 a 30 | 14,25 |
| oltre 30 | 10,91 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.vontobel.com |
| Data di Partenza | 31/01/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 28/08/2015 |
| NAV (30/04/2026) | EUR 106,20 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 3.295,70 GBP |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (30/04/2026) | 11,30 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1551754432 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,98% |
| Spese correnti | 1,00% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2026 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.