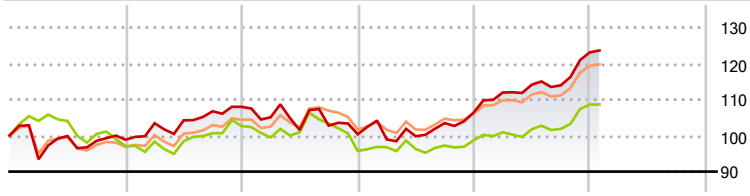
# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund AQH (hedged) Gross USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund seeks to achieve an attractive level of income along with the opportunity for capital growth. The Sub-Fund shall invest in, adhering to the principle of risk diversification, the fixed-income asset class on a relative value basis by selecting eligible securities from the world-wide (including emerging markets) range of fixed-interest and floating rate securities including government, supra-national, corporate bonds, and contingent convertible bonds and asset-backed securities.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | -1,15 | 9,23 | -7,05 | 6,03 | 15,68 | 0,42 | Fondo |
| | -2,94 | 5,78 | -6,76 | 3,12 | 10,05 | 0,02 | Benchmark e Indici |
| | -3,12 | 7,86 | -2,53 | 4,29 | 12,58 | 0,31 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,69 | 3Y Sharpe Ratio | 0,33 |
| 3Y Beta | 0,98 | 3Y Std Dev | 8,27 |
| 3Y R-Squared | 54,32 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,50 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 5,40 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 7,19 | 5,95 | 6,37 |
| 6-Mesi | 8,96 | 5,98 | 7,33 |
| 1-Anno | 13,18 | 8,48 | 9,95 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,71 | 3,18 | 5,26 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,91 | 1,08 | 3,07 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

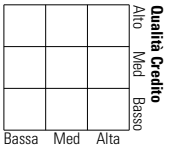
Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 5,20 | 1,95 | -0,16 | 8,04 |
| 2023 | -1,43 | 0,90 | 3,65 | 2,86 |
| 2022 | -2,68 | -3,37 | 1,20 | -2,34 |
| 2021 | 4,62 | 0,77 | 2,43 | 1,14 |

## Portafoglio 31/12/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 1,40 |
| Obbligazioni | 92,33 |
| Liquidità | 2,67 |
| Altro | 3,59 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 7,40 |
| Germany (Federal Republic... | — | 6,94 |
| United States Treasury Notes... | — | 4,62 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,45 |
| Nationwide Building Society | | 1,40 |
| Pension Insurance... | — | 0,98 |
| Rothesay Life PLC 5% | — | 0,97 |
| Germany (Federal Republic... | — | 0,96 |
| Barclays PLC 8.5% | — | 0,80 |
| Coventry Building Society... | — | 0,74 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,26 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 395 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 22,19 |
| Societario | 55,18 |
| Cartolarizzazioni | 19,86 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,50 |
| Derivati | -0,72 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,35 |
| Da 0 a 4 cedole | 24,48 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,58 |
| Da 6 a 8 cedole | 17,76 |
| Da 8 a 10 cedole | 14,31 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,57 |
| Oltre 12 cedole | 0,96 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 3,69 |
| da 3 a 5 | 8,68 |
| da 5 a 7 | 7,26 |
| da 7 a 10 | 52,68 |
| da 10 a 15 | 17,02 |
| da 15 a 20 | 0,89 |
| da 20 a 30 | 6,85 |
| oltre 30 | 2,92 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | TwentyFour Asset Management LLP |
| Telefono | +44 20 7015 8900 |
| Web | www.twentyfouram.com |
| Data di Partenza | 10/10/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/11/2015 |
| NAV (03/02/2025) | USD 88,86 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 4.477,12 GBP |
| Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2025) | 202,43 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1695534674 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,37% |
| 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.