Vontobel

Monatliches Factsheet / 30.06.2026

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund HI (hedged), CHF

Morningstar Rating per 31.05.2026 ★★★★★

Marketingdokument für institutionelle Investoren in: CH, LU

Anlageziel
Dieser aktiv verwaltete Anleihenfonds strebt ein attraktives Ertragsniveau an, verbunden mit der Chance auf Kapitalwachstum.

Hauptmerkmale
Unter Beachtung der Risikostreuung investiert der Fonds weltweit über alle Kredit-Ratings hinweg, einschliesslich des High-Yield-Segments, vorwiegend in Anleihen und ähnliche verzinsliche Wertpapiere – wie ABS, MBS, AT1-, RT1-, Tier-2- oder CoCo-Anleihen – von staatlichen und Unternehmensemittenten. Für ABS, MBS und CoCo-Anleihen gelten definierte Limiten. Die Emittenten der Letztgenannten müssen vorwiegend europäische oder britische Banken und Versicherer sein. In ungünstigen Marktphasen kann der Fonds vollständig in Geldmarktinstrumente investiert sein. Er berücksichtigt bei der Beurteilung potenzieller Anlagen spezifische Nachhaltigkeitskriterien, wobei die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und die Verpflichtung, 50% nachhaltige Anlagen zu tätigen, vereint werden. Er hat keine Benchmark. Das Anlageteam verfügt über volle Entscheidungsfreiheit.

Vorgehensweise
Das Anlageteam identifiziert Relative-Value-Chancen anhand eingehender wirtschaftlicher, technischer und Emittentenanalysen. Es passt das Portfolio flexibel an im Bestreben, sowohl von steigenden als auch von sinkenden Zinssätzen zu profitieren.

Investment Manager	TwentyFour Asset Management LLP
Fondsdomizil, Rechtsform, SFDR	Luxemburg, UCITS, Art. 8
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	GBP / CHF
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	26.01.2023 / 26.01.2023
Fondsvolumen	GBP 27.81 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	CHF 110.81
ISIN / VALOR	LU2549758774 / 122680418
Verwaltungsgebühr	0.60%
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 28.02.2026	0.77%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr [1]	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing Pricing berechtigt	Ja
Ausschüttungsart	thesaurierend

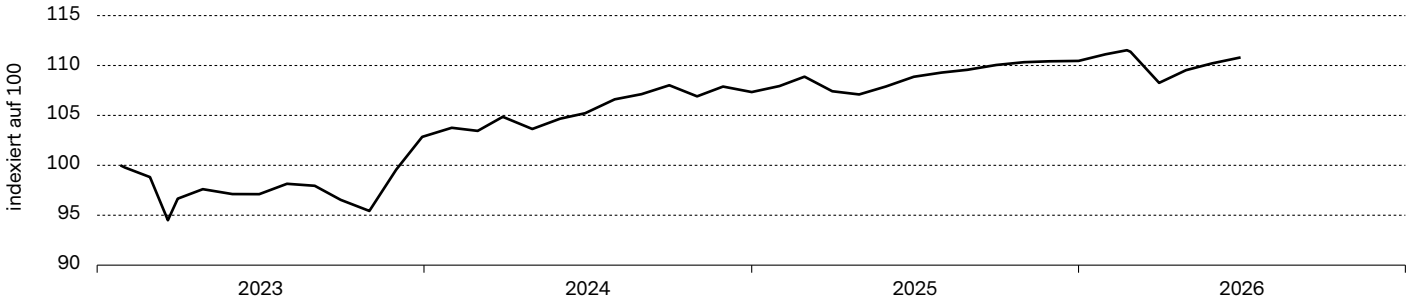
[1] Die tatsächlich anfallenden Gebühren können beim Fondsvermittler angefragt werden. Es wird kein Referenzindex erwähnt, da das Ziel des Fonds nicht an einen Index gebunden ist.

Portfoliomerkmale

Volatilität, annualisiert [2]	4.23%
Modifizierte Duration (Jahre)	4.73
Credit-Spread Duration (Jahre)	4.28
Durchschnittsrating	BBB+
Laufende Rendite	6.25%
Laufende Rendite, geschätzt in CHF	2.04%

[2] über 3 Jahre gerechnet

Wertentwicklung (Nettorendite %)



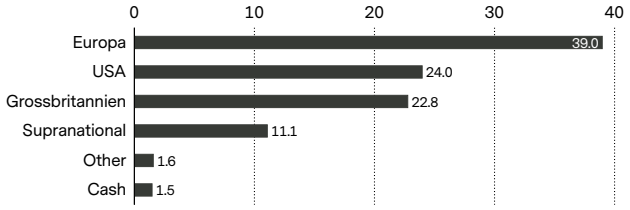
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Anlagestrategie per 06.05.2025 geändert.

	1 mt	seit Jr. beginn	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	0.5	0.3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4.4	2.9	4.5	n.a.	10.8

Grösste Positionen (%)

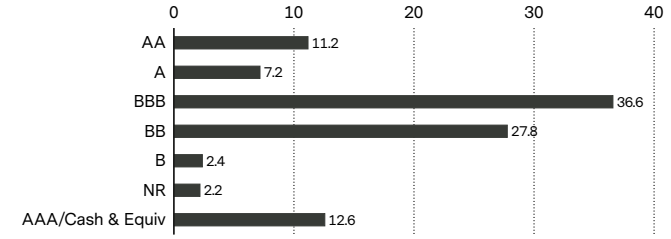
EIB 2 7/8 01/15/35	11.1
T 4 1/4 08/15/35	6.4
T 4 3/8 05/15/36	2.8
T 4 11/15/35	2.0
MARGA 2X ER	1.6
NWEST IX-X E	1.6
HAYEM 2X ER	1.6
CFOUR 1X ER	1.6
NWEST VII-X E	1.5
NWIDE 10 1/4 PERP	1.4
Total	**31.6**

Geographische Aufteilung (%)



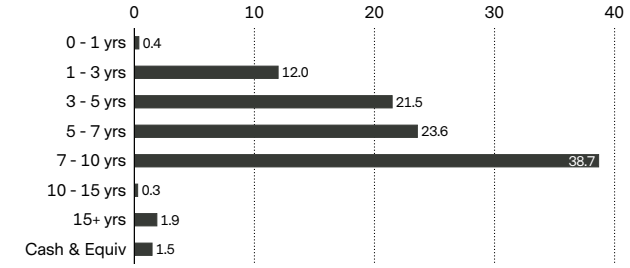
Auf Basis des direkten Engagements berechnet.

Aufteilung nach Ratings (%)



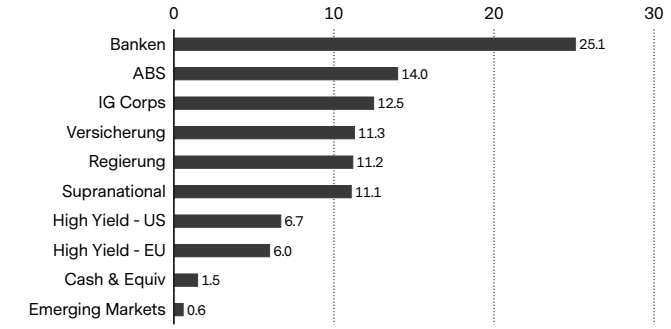
Bei nicht gerateten Staatsanleihen wird das Rating des ausstellenden Staates angewandt.

Aufteilung nach Laufzeit (%)



Berechnet als erwarteter Fälligkeitstermin, oder Kündigungstermin, oder als gewichtete durchschnittliche Laufzeit für die amortisierenden Asset-Backed-Securities.

Aufteilung nach Sektoren (%)



Risiken

Die Investition in den Teilfonds beinhaltet die folgenden Risiken, die im Abschnitt «Risiken» des Verkaufsprospekts ausführlich beschrieben werden. Die nachstehende Tabelle erläutert, welche Risiken speziell mit dem Teilfonds verbunden sind und eine Investition in den Teilfonds beeinflussen könnten.

Anlagefonds-Risiken	Anlageverwaltungs-Risiken	Sonstige Risiken
– Performance-Risiko	– Anleihen-Risiko	– Nachhaltigkeitsrisiko
– Marktrisiko	– Kreditrisiko	
– Operationelles Risiko	– Zinsrisiko	
– Liquiditätsrisiko	– High-Yield-Anlagerisiko	
	– ABS/MBS/CLO-Risiko	
	– CoCo-Bond-Risiko	
	– Risiko derivativer Finanzinstrumente	
	– Schwellenländer-Risiko	
	– Währungsrisiko	
	– Devisenhandelsrisiko	
	– ESG-Strategierisiko	

Jedes dieser Risiken kann dazu führen, dass ein Teilfonds Geld verliert, schlechter abschneidet als vergleichbare Anlagen, eine hohe Volatilität des Anteilspreises erfährt oder sein Anlageziel über einen beliebigen Zeitraum nicht erreicht. Es kann nicht garantiert werden, dass die Anleger das investierte Kapital zurückerhalten.

Glossar

Anteilsklasse ist eine Komponente eines Fonds, die sich in Bezug auf Kundentyp, Ausschüttungspolitik, Gebührenstruktur, Komponenten, Mindestanlagebetrag oder sonstige Merkmale von anderen Teilfonds unterscheidet. Die Merkmale jeder Anteilsklasse sind im Fondsprospekt beschrieben. **Ausschüttungsart** regelt die Dividendenausschüttungen eines Fonds für dessen Anteilsklassen an die Anleger. Thesaurierende Anteilsklassen legen die Erträge aus den Fondspositionen wieder im Fonds an und schütten diese nicht an die Anteilsinhaber aus. Ausschüttende Klassen leisten üblicherweise regelmässige Barzahlungen an die Anteilsinhaber. **Collateralised Debt Obligation (CDO)** Bezeichnet ein strukturiertes Finanzprodukt, das durch einen Pool aus Schuldtiteln wie Mortgage-Backed Securities (MBS), Asset-Backed Securities (ABS), Collateralized Bond Obligations (CBOs) und Collateralized Loan Obligations (CLOs) besichert wird. In der Regel werden bei diesen Anlagen die Cashflows aus den Basisvermögenswerten gebündelt und dann entsprechend ihrer Rangfolge an die Anleger ausgezahlt. Das bedeutet, dass die Anleger in den höherrangigen Tranchen der CDO ihre Zahlungen zuerst erhalten, während die Anleger in den Tranchen mit dem niedrigsten Rang zuerst Verluste erleiden.

Collateralised Loan Obligation (**CLO**) Bezeichnet eine Art von CDO, das Unternehmenskredite umfasst, die in einer Verbriefungsstruktur refinanziert werden. **Credit Default Swap** (**CDS**) ein derivatives Finanzinstrument, mit dem ein Anleger Ausfallrisiken kompensieren kann. Ähnlich wie bei einem Versicherungsvertrag wird ein Anleger, der ein CDS auf ein Wertpapier kauft, von der Gegenpartei entschädigt, wenn das Wertpapier innerhalb eines bestimmten Zeitraums ausfällt. **Credit-Spread Duration**, auch Kreditduration oder Spread-Duration: ein Mass für die Anfälligkeit des Preises einer Anleihe gegenüber einer Veränderung der Kreditrisiko-Spreads. **Durchschnittslaufzeit** Gibt die Dauer bis zur fälligen Rückzahlung des Anfangsinvestitionsbetrags einer Anleihe an. Die «durchschnittliche Laufzeit» eines Anleiheportfolios wird durch die Gewichtung der Restlaufzeit jeder Anleihe entsprechend ihres relativen Volumens berechnet. **Durchschnittsrating**, auch Bonität: Bewertet die Fähigkeit eines Anleiheemittenten, alle seine Schulden (Kapitalanteil und Zinsen) pünktlich zurückzuzahlen. Ein hohes Rating wie AAA oder Aaa steht für ein niedriges Risiko (d. h. eine niedrige Ausfallwahrscheinlichkeit), während Ratings wie BBB- oder Baa3 auf ein höheres Risiko hinweisen. **ISIN** (International Securities Identification Number) ist die internationale Wertpapierkennnummer bzw. ein Code, der einen bestimmten Finanztitel eindeutig identifiziert. Sie wird von der jeweiligen National Numbering Agency (NNA) eines Landes zugewiesen. **Laufende Kosten** entsprechen der Summe der Kosten für den laufenden Betrieb eines Fonds, z. B. der Managementgebühr und verschiedenen Rechts- und Betriebskosten. Diese Kosten werden rückwirkend über einen Zeitraum von zwölf Monaten als prozentualer Anteil am Fondsvermögen berechnet. Wenn die verfügbaren Daten unzureichend sind, beispielsweise bei neu aufgelegten Fonds, können die laufenden Kosten mittels Daten von Fonds mit ähnlichen Merkmalen geschätzt werden. **Laufende Rendite** ist die Rendite einer Anleihe, die sich aus den erwarteten Zinszahlungen bei einer Haltedauer von einem Jahr, geteilt durch den aktuellen Kurs der Anleihe, ergibt. **Laufende Rendite, geschätzt in einer anderen Währung** ist die währungsabgesicherte laufende Rendite. Die laufende Rendite wird geschätzt, indem die erwarteten Kosten für die Absicherung in die jeweilige Währung über einen Zeitraum von 12 Monaten berechnet werden. Die laufende Rendite ist die prozentuale Rendite einer Anleiheinvestition, berechnet als annualisierte erwartete Rendite basierend auf den Zinszahlungen, dem aktuellen Marktpreis sowie dem aktuell erwarteten Rückzahlungs-/Fälligkeitsdatum und dem Rückzahlungs-/Fälligkeitspreis. Die währungsabgesicherte laufende Rendite wird geschätzt, indem die erwarteten Kosten für die Absicherung in die jeweilige Währung über einen Zeitraum von 12 Monaten berechnet werden. **Modifizierte Duration** eine angepasste Variante der Macaulay-Duration und misst die prozentuale Veränderung eines Anleihekurses infolge einer Renditeveränderung. Sie wird verwendet, um die Anfälligkeit der Cashflows einer Anleihe gegenüber einer Veränderung der Zinssätze zu messen und kommt häufiger zum Einsatz als die Macaulay-Duration. **Nettoinventarwert** (**NIW**) / **Anteil** wird auch als Anteilspreis eines Fonds bezeichnet und steht für den Wert je Fondsanteil. Er wird als Quotient aus Fondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten und der Anzahl ausstehender Anteile ermittelt. Für die meisten Fonds wird er auf täglicher Basis berechnet und veröffentlicht. **Swing Pricing berechtigt** ein branchenüblicher Mechanismus, um langfristige Fondsanleger vor den Handelskosten zu schützen, die entstehen, wenn Anleger in den Fonds einsteigen oder den Fonds verlassen. Hierzu wird der NIW nach oben bzw. nach unten angepasst, sodass die zusätzlichen Handelskosten, die durch Zeichnungen oder Rücknahmen anfallen, von den Anlegern getragen werden, die mit Fondsanteilen handeln. Eine ausführliche Erläuterung des Swing Pricing-Mechanismus finden Sie im Fondsprospekt. **VALOR** (auch Valorennummer): eine Kennung, die von SIX Financial Information herausgegeben und Finanzinstrumenten in der Schweiz zugewiesen wird. **Verwaltungsgebühr** eine Gebühr, welche die einem Fonds für Portfoliomanagementleistungen und ggf. Ausschüttungsdienste entstehenden Kosten abdeckt. **Volatilität** misst die Schwankungen der Performance eines Fonds über einen bestimmten Zeitraum. Sie wird meist durch die annualisierte Standardabweichung ausgedrückt. Je höher die Volatilität, desto risikoreicher ist in der Regel ein Fonds.

Wichtige Hinweise

Dieses Marketingdokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen "Vontobel") für institutionelle Kunden für den Vertrieb in CH, LU produziert.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar, Aktien des Fonds/Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufsprospekt») des Fonds, des Basisinformationsblattes («KID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Weiter müssen potentielle Investoren eigene Abklärungen treffen hinsichtlich rechtlichen, steuerlichen, finanziellen oder weiteren Konsequenzen eines Investments in den Fonds, einschliesslich den einhergehenden Chancen und Risiken.

Dieses Dokument richtet sich nur an «geeignete Gegenparteien» oder «professionelle Kunden», wie in der Richtlinie 2014/65/EG (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, «MiFID») beziehungsweise in entsprechenden Vorschriften anderer Rechtsordnungen festgelegt, oder an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in der Schweiz.

Weder der Fonds noch die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie in Bezug auf die Fairness, Korrektheit, Genauigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit einer Bewertung des ESG-Research und die korrekte Ausführung der ESG-Strategie. Da Anleger unterschiedliche Ansichten darüber haben können, was nachhaltiges Investieren oder eine nachhaltige Anlage ausmacht, kann der Fonds in Emittenten investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Wert des im Fonds angelegten Kapitals kann steigen oder fallen. Für die vollständige oder teilweise Rückzahlung des angelegten Kapitals gibt es keine Garantie.

Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos bei den autorisierten Vertriebsstellen und am Sitz des Fonds, 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 **Luxemburg** erhältlich, sowie an den nachfolgend genannten Stellen. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie im Basisinformationsblatt («KID»). Sie können diese Dokumente auch auf unserer Website unter vontobel.com/am herunterladen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (einschließlich Informationen über Verbandsklagen zum Schutz der Kollektivinteressen der Verbraucher gemäß der EU-Richtlinie 2020/1828) finden Sie in englischer Sprache unter www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vontobel kann beschliessen, die für den Vertrieb seiner Investmentfonds getroffenen Vorkehrungen gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu wiederrufen. Vertreterin in der **Schweiz**: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich,

Alle hierin enthaltenen Daten, einschliesslich Fondsinformationen, stammen von Vontobel oder wurden von Vontobel berechnet. Alle Daten beziehen sich auf das Datum des Dokuments, sofern nicht anders angegeben. Obwohl Vontobel der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann Vontobel keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Ausser soweit im Rahmen der anwendbaren Urheberrechtsgesetze vorgesehen, darf die hier wiedergegebene Information ohne die ausdrückliche Zustimmung von Vontobel weder in Teilen noch in ihrer Gesamtheit wiederverwendet, angepasst, einer Drittpartei zur Verfügung gestellt, verlinkt, öffentlich aufgeführt, weiterverbreitet oder in anderer Art und Weise übermittelt werden. Vontobel entbindet sich, soweit gemäss dem geltenden Recht möglich, von jeglicher Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder deren Fehlen ergeben. Haftungsansprüche, die gegen uns infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstössen gegen uns gelten gemacht werden könnten, beschränken sich nach unserem Ermessen und soweit gesetzlich zulässig auf die erneute Bereitstellung dieser Informationen beziehungsweise eines Teils davon beziehungsweise auf die Zahlung eines dem Aufwand für die Beschaffung dieser Informationen oder eines Teils davon entsprechenden Geldbetrages. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, denen dieses Dokument zur Verfügung gestellt wird, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen. Insbesondere darf dieses Dokument weder US-Personen zur Verfügung gestellt oder diesen ausgehändigt noch in den USA verbreitet werden.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

TwentyFour Asset Management LLP ist in England unter der Nr. OC335015 registriert und wird in Großbritannien von der Financial Conduct Authority, FRN Nr. 481888, zugelassen und reguliert. Eingetragener Sitz: 8th Floor, The Monument Building, 11 Monument Street, London, EC3R 8AF.

Vontobel Asset Management S.A.
18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg
Luxemburg

luxembourg@vontobel.com
www.vontobel.com/am