

Scopo

Il presente documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non costituisce materiale di marketing. Le informazioni sono richieste per legge nell'intento di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per consentirgli di confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

TwentyFour Strategic Income Fund

(il «Comparto»)

ISIN	LU1695534591	Ideatore del prodotto: Vontobel Asset Management S.A.
Classe di azioni (le «Azioni»)	AQ	18, rue Erasme L-1468 Lussemburgo
Valuta	GBP	Telefono: +352 26 34 74 1
un comparto di Vontobel Fund (il «Fondo»)		www.vontobel.com/AM

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ha la responsabilità di vigilare su Vontobel Asset Management S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. Questo Prodotto e la sua società di gestione Vontobel Asset Management S.A. sono autorizzati in Lussemburgo e sottoposti alla vigilanza e regolamentazione della CSSF. Vontobel Asset Management S.A. è una società del Gruppo Vontobel.

Il presente Documento informativo chiave è accurato alla data del 28 gennaio 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è stato costituito come société anonyme, un fondo aperto conforme alla legge modificata sugli organismi d'investimento collettivo del 17 dicembre 2010. Si tratta di un fondo d'investimento a ombrello, composto da diversi comparti tra cui il Comparto. Le Azioni sono una classe di azioni del Comparto.

Obiettivo

Questo Comparto a gestione attiva mira a realizzare un livello di reddito interessante oltre alla crescita del capitale. È catalogato come strumento conforme all'articolo 8 dell'SFDR. Per maggiori informazioni si rinvia al prospetto informativo.

Mediante l'approccio «strategic income», il Comparto investe in particolare in strategie relative value del reddito fisso, selezionando valori mobiliari idonei dal mercato mondiale (inclusi i mercati emergenti) di titoli a tasso fisso e variabile, tra cui obbligazioni di emittenti sovrani o sovranazionali, obbligazioni societarie e obbligazioni convertibili contingentati (CoCo Bond) e titoli garantiti da attività («ABS») inclusi i titoli garantiti da ipoteca («MBS»). Il Comparto può essere esposto a titoli di qualunque fascia di rating, compreso il segmento high yield e può investire fino al 49% del patrimonio netto in CoCo Bond e fino al 20% in ABS, MBS inclusi. Complessivamente, l'esposizione verso i titoli in sofferenza non può superare il 5% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM/OICR.

Soglia: il Comparto investe almeno il 15% del suo patrimonio netto in investimenti sostenibili. **Principali limiti metodologici:** la carenza di dati e di analisi interne di soggetti terzi in ambito ESG potrebbero generare valutazioni inesatte di titoli o emittenti. Inoltre, è possibile che criteri ESG rilevanti non siano applicati correttamente e che l'investimento comporti indirettamente un'esposizione a emittenti che non soddisfano tali criteri.

Inoltre, il Comparto può detenere fino al 20% del suo patrimonio netto in depositi bancari a vista. In condizioni di mercato sfavorevoli, può detenere fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e depositi bancari a vista.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati sia per raggiungere l'obiettivo d'investimento sia a scopo di copertura.

Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo e Londra (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Il reddito può essere distribuito con frequenza trimestrale.

Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark. Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezionalità.

A seconda del periodo di detenzione minimo consigliato, il rendimento dipenderà dalla performance degli investimenti sottostanti.

Il depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Questo Comparto fa parte di un Fondo multicomparto. I vari Comparti sono separati dal punto di vista patrimoniale: solo le plusvalenze e le minusvalenze di questo Comparto sono rilevanti ai fini dell'investitore. Ogni detentore di Quote può, conformemente alla sezione «Conversion of Shares» del prospetto di vendita, richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue Quote, salvo ove diversamente previsto nella sezione speciale del prospetto di vendita.

Il prospetto di vendita, comprese le informazioni precontrattuali sull'SFDR, le relazioni semestrali e annuali aggiornate, i prezzi delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in inglese e tedesco, all'indirizzo www.vontobel.com/AM

Investitore Al Dettaglio Designato

Il Comparto è destinato a investitori al dettaglio con conoscenza e/o esperienza in questo tipo di prodotti, che hanno un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine e che sono in grado di tollerare anche la perdita dell'intera somma investita nel Comparto.

Termine

Le Azioni non hanno una data di scadenza. L'Ideatore del Prodotto può estinguere le Azioni unilateralmente. Le Azioni, il Comparto e il Fondo possono essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi previsti dal prospetto e dallo statuto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio (l'«ISR») segnala il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle turbolenze dei mercati o di una nostra insolvenza.

Ciò significa che il livello di perdite potenziali derivanti da performance future è basso e che è estremamente improbabile che la nostra solvibilità risenta di condizioni di mercato sfavorevoli.

Attenzione al rischio di cambio. In alcuni casi, l'investitore potrebbe ricevere pagamenti in una valuta diversa; di conseguenza, il rendimento finale che otterrà potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore SRI non tiene conto di questo rischio.

Tra gli altri rischi non contemplati nell'ISR figurano la leva finanziaria associata agli strumenti derivati e i rischi di liquidità, operativi, legali o di sostenibilità. Per maggiori dettagli si veda il prospetto informativo. Questo prodotto non offre alcuna protezione rispetto all'andamento futuro dei mercati; di conseguenza, l'investitore potrebbe perdere il capitale investito, in tutto o in parte.

Il Prodotto non garantisce patrimonio contro il rischio di credito.

◀ Rischio più basso

Rischio più alto ▶



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto 5 anni.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio basso.

Performance Scenari

Le cifre esposte comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può influire sull'entità del rimborso. Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati basandosi sulle performance peggiori, medie e migliori del prodotto, un idoneo indice di riferimento e/o un proxy negli ultimi 10 anni.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		GBP 10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. L'investitore potrebbe perdere il capitale investito in tutto o in parte.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 8,270	GBP 7,480
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.34%	-5.63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 9,070	GBP 7,610
	Rendimento medio per ciascun anno	-9.33%	-5.31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 9,340	GBP 8,820
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.63%	-2.48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 9,910	GBP 11,890
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.87%	3.53%

Lo scenario di stress mostra il capitale che potrebbe essere rimborsato all'investitore in circostanze di mercato estreme.

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra: (Favorevole: febbraio 2016 - febbraio 2021, Moderato: novembre 2019 - novembre 2024, Sfavorevole: ottobre 2017 - ottobre 2022).

Cosa accade se Vontobel Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe non subire una perdita finanziaria dovuta all'insolvenza dell'Ideatore del Prodotto.

Le attività del Fondo sono custodite dal suo depositario, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (il «Depositario»). Qualora l'Ideatore del Prodotto diventi insolvente, le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno aggredite. Tuttavia, un'eventuale insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, potrebbe esporre il Fondo a una perdita finanziaria. Tale rischio è in una certa misura mitigato dal fatto che, in base alle leggi e ai regolamenti, il Depositario è tenuto a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Inoltre, il Depositario sarà responsabile nei confronti del Fondo per qualsiasi perdita derivante, ad esempio, da negligenza, frode o inadempimento intenzionale dei suoi obblighi (fatte salve alcune limitazioni previste nell'accordo con il Depositario).

Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o garanzia a tutela degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che consiglia o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. Ove ciò si verificasse, tale persona fornirà all'investitore informazioni su questi costi e su come incidono sull'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi addebitati all'investitore per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, da quanto tempo si detiene il prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati hanno solo scopo illustrativo e si basano su un importo d'investimento tipo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che:

- nel primo anno all'investitore sarebbe rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il rendimento del prodotto replichi l'andamento dello scenario moderato.

- GBP 10 000 è investito.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	GBP 671	GBP 1,223
Incidenza annuale dei costi (*)	6.7%	2.6% ogni anno

(*) Questo indica in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce dall'investimento alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 0.09% al lordo dei costi e del -2.48% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con il venditore del prodotto a copertura dei servizi resi all'investitore. Il venditore comunicherà all'investitore l'importo dovuto.

Tali importi comprendono la commissione massima di distribuzione che il venditore del prodotto può richiedere.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.00% dell'importo pagato dall'investitore all'atto della sottoscrizione di questo investimento. È il massimo onere applicabile prima che il capitale sia investito.	Fino a GBP 500
Costi di Uscita	0.30% dell'investimento prima che sia rimborsato all'investitore. È il massimo onere applicabile prima che l'investimento sia rimborsato.	GBP 28
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.35% del valore dell'investimento su base annua. È una stima basata sui costi effettivamente sostenuti nell'ultimo anno.	GBP 128
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento su base annua. È una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà in base ai volumi di acquisti e vendite.	GBP 15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Questo prodotto non prevede alcuna commissione di performance.	GBP 0

Costi di conversione: l'investitore che converte il proprio investimento passando a un altro Prodotto del Fondo può vedersi addebitare il 1.00% anziché i costi di uscita + i costi di ingresso.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

In base alla politica d'investimento e al profilo di rischio del Comparto, si raccomanda un periodo di detenzione di 5 anni. Gli investitori possono vendere l'investimento in qualsiasi momento, a prescindere dal periodo di detenzione consigliato, senza costi aggiuntivi. Le quote possono essere vendute giornalmente (nei giorni lavorativi). I costi di uscita sono riportati sopra.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo sul prodotto o la persona che lo ha consigliato o venduto occorre rivolgersi a tale persona fornendole i dettagli necessari. I reclami relativi alla società di gestione o al Documento contenente le informazioni chiave devono essere inviati a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo oppure all'indirizzo e-mail luxembourg@vontobel.com. Per maggiori informazioni, visitare il sito www.vontobel.com/vamsa.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave sono integrate dall'atto costitutivo e dal prospetto informativo che saranno forniti agli investitori al dettaglio prima della sottoscrizione. Ulteriori informazioni sul Fondo, tra cui una copia del prospetto informativo, dell'ultima relazione annuale e di eventuali successive relazioni semestrali, sono disponibili gratuitamente in inglese e/o tedesco all'indirizzo www.vontobel.com/AM. Il Documento contenente le informazioni chiave è disponibile sul sito web dell'Ideatore del Prodotto all'indirizzo www.vontobel.com/AM. È possibile ottenere una copia cartacea del Documento contenente le informazioni chiave, gratuitamente, facendone richiesta all'Ideatore del Prodotto.

Le informazioni sui risultati passati sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/pastperf/LU1695534591/it_IT. I dati sulle performance passate sono riportati per 8 anni.

I calcoli relativi al precedente scenario di performance sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1695534591/it_IT.