

B20-A

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund



Globale, breit gestreute Anleihen. Aktive Strategie mit konzentriertem High-Conviction-Portfolio, starkem Europa-Fokus (einschließlich UK) und Schwerpunkt auf CoCo-Anleihen.

Über den Fonds

Daten zum April 30th 2026

Vontobel ist ein in der Schweiz ansässiger Vermögensverwalter, der auf private und institutionelle Kunden spezialisiert ist. Das Unternehmen ist an der SIX Swiss Exchange notiert, befindet sich aber mehrheitlich im Besitz der Gründerfamilie Vontobel. Vontobel übernahm 2015 zunächst 60 % an TwentyFour Asset Management, einem Anleihenspezialisten, und erwarb 2021 die verbleibenden Anteile, wobei TwentyFour als Boutique-Manager unter seinem Dach geführt wird. Vontobel verwaltet über 240 Mrd. CHF an Vermögenswerten.

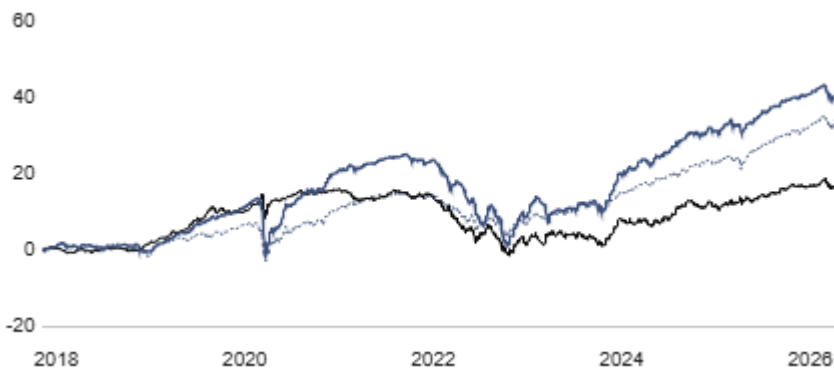
Der **Vontobel Fund – TwentyFour Strategy Income Fund** ist eine aktiv gemanagte, sektorenübergreifende, global breit gestreute Anleihenstrategie mit einem High-Conviction-Ansatz, der die besten Relative-Value-Chancen über alle Anleiensegmente hinweg identifiziert – auf Basis makroökonomischer und technischer Top-down-Analyse in Kombination mit fundamentaler Bottom-up-Kreditanalyse. Der Fonds kann gezielt bis zu 49 % in Contingent-Convertible-Anleihen investieren. Der Fonds weist strategische Übergewichtungen von rund 50 % in Europa und rund 25 % in UK auf. Der Fonds führt ein konzentriertes Portfolio mit über 400 Positionen.

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Anlagestil	Aktiv gemanagt
Anlageklasse	Globale Anleihen
Max. empfohlener Portfolioanteil	50%
ISIN	LU1717117896
Anteilklasse	HG hedged
Ausschüttung	—
TER	0.59% p.a.

Wertentwicklung

Preisentwicklung – Maximaler Zeitraum



Bausteinrenditen

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Ann. Rendite (3 J.):	8.64%
Ann. Rendite (5 J.):	2.95%
Ann. Rendite (10 J.):	—
Ann. Standardabweichung (5 J.):	6.65%

Dies ist ein global breit gestreuter High-Conviction-Anleihenfonds mit einem starken Schwerpunkt auf Europa einschließlich UK und einem gezielten Fokus auf Contingent-Convertible-Anleihen. Der Fonds richtet sich an Anleger, die eine globale Anleihenlösung mit geringem US- und Staatsanleihen-Exposure suchen.

Benchmark-Renditen

SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond UCITS ETF

Ann. Rendite (3 J.):	3.84%
Ann. Rendite (5 J.):	0.66%
Ann. Rendite (10 J.):	—
Ann. Standardabweichung (5 J.):	4.81%

[↗ Link zum Fonds-FairSheet](#)

FairHorizont-Benchmark-Renditen

Dimensional Funds PLC - World Allocation 20/80 Fund

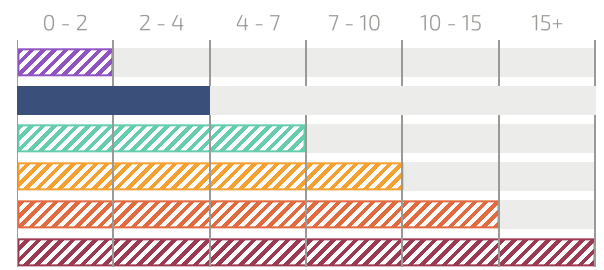
Ann. Rendite (3 J.):	7.18%
Ann. Rendite (5 J.):	3.55%
Ann. Rendite (10 J.):	—
Ann. Standardabweichung (5 J.):	4.10%

[↗ Link zum Fonds-FairSheet](#)

The **Dimensional World Allocation 20/80 Fund** is our **FAIRHORIZON Blue** reference benchmark solution that has 20% global developed equities and 80% global investment grade short-to-medium maturity bonds for global high quality bonds-like returns and volatility.

Das FairHorizont-Konzept

Anlagezeithorizont in Jahren



Erwartete Langfristrendite	2 - 4% p.a.
Erwartete Volatilität	3 - 5% p.a.



Warum wir diesen Fonds bevorzugen

Relevanz der Strategie

Dies ist ein global breit gestreuter High-Conviction-Anleihenfonds mit einem starken Schwerpunkt auf Europa einschließlich UK und einem gezielten Fokus auf Contingent-Convertible-Anleihen. Der Fonds richtet sich an Anleger, die eine globale Anleihenlösung mit geringem US- und Staatsanleihen-Exposure suchen.

Expertise des Managers

TwentyFour Asset Management ist eine spezialisierte Anleihen-Boutique, bekannt für aktive High-Conviction-Anleihenlösungen, die über die Jahre eine starke Wertentwicklung erzielt haben. TwentyFour verfolgt einen teambasierten Ansatz; der Fonds wird vom Multi-Sector-Team verwaltet.

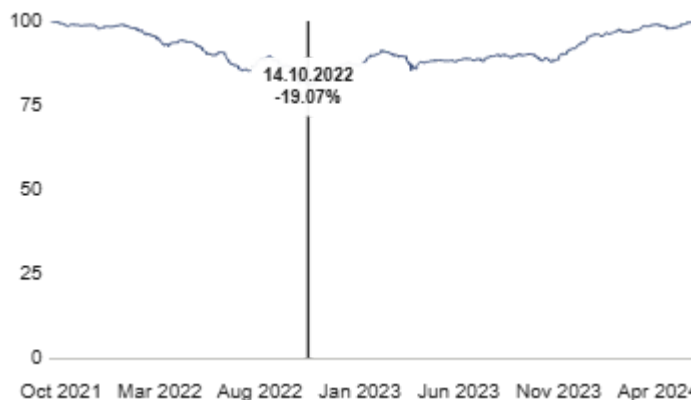
Differenziertes Portfolio

Der Fonds ist zwar über Regionen und Sektoren breit gestreut, weist aber einen starken Schwerpunkt auf Europa einschließlich UK sowie einen gezielten Fokus auf Contingent-Convertible-Anleihen auf. Risikomanagement und Kapitalerhalt werden trotz des konzentrierten High-Conviction-Portfolios gut umgesetzt.

Performance

Der Fonds verfügt seit Auflegung über eine nachweisliche Erfolgsbilanz mit attraktiven Gesamterträgen. Das High-Conviction-Portfolio hat sich nicht in erhöhter Volatilität niedergeschlagen; vielmehr hat der Fonds Volatilität gut bewältigt, ohne Renditen zu opfern.

Historischer maximaler Drawdown & Erholungszeit



Max. Drawdown (seit Auflage)	-19.07%
Erholungsperiode	600 Tage

Diversifizierung



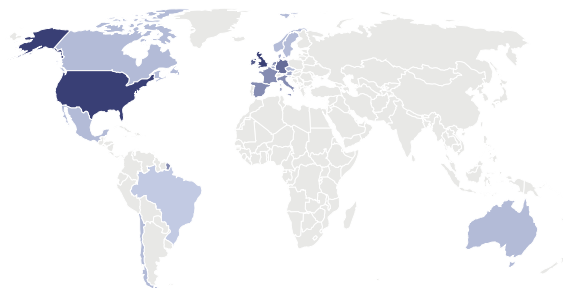
Bonitätsrating

Aaa	1.64%
Aa	8.48%
A	3.69%
Baa	28.41%
Ba	20.02%
B	4.41%
Caa	0.07%
Others	33.28%



Sektoren

Corporate	63.57%
Securitized	17.01%
Treasury	16.78%
Government-Related	1.21%
Others	1.43%



Geographie

United Kingdom	22.94%
U.S.A.	20.47%
Ireland	14.15%
Germany	10.69%
Spain	5.31%
Netherlands	5.27%
France	4.77%
Italy	4.22%
Cayman Islands	2.51%
Jersey	1.48%
Belgium	1.24%
Others	6.95%

Gefällt Ihnen dieser Fonds? Sprechen Sie mit uns!

Möchten Sie mehr über diese Investitionslösung oder über uns erfahren?



Mario Becker
CEO & Gründer
mario@dfo.sg



Lim Chuin Hao
Leiter Research
ch@dfo.sg

MIT UNSEREM RESEARCH-TEAM SPRECHEN

