Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

TwentyFour Strategic Income Fund

(El «Compartimento»)

ISIN	LU1683482407	Productor del producto: Vontobel Asset Management S.A.
Clase de acciones (las «Acciones»)	AHN (hedged)	18, rue Erasme L-1468 Luxemburgo
Moneda	CHF	Número de teléfono: +352 26 34 74 1
un compartimento de Vontobel Fund (el «Fondo»)		www.vontobel.com/AM

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Vontobel Asset Management S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales. Este producto y su sociedad de gestión, Vontobel Asset Management S.A., están autorizados en Luxemburgo y están supervisados/regulados por la CSSF. Vontobel Asset Management S.A. forma parte del Grupo Vontobel.

El presente documento de datos fundamentales es exacto a 28 julio de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo se constituyó como société anonyme, un fondo abierto creado con arreglo a la ley modificada de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva. Es un fondo paraguas con múltiples compartimentos, siendo el Compartimento uno de ellos. Las Acciones son una clase de acciones del Compartimento.

Objetivos

Este Compartimento gestionado de forma activa persigue conseguir un nivel atractivo de rentas junto con la oportunidad de revalorización del capital. Se enmarca en el artículo 8 del SFDR. Puede obtener más información en el folleto.

Con un enfoque estratégico hacia las rentas, el Compartimento genera exposición, en concreto, a la renta fija como clase de activos en términos de valor relativo seleccionando valores aptos entre valores a tipo fijo y variable de todo el mundo (incluidos los mercados emergentes), entre los que figuran la deuda pública, supranacional y corporativa, y los bonos convertibles contingentes (bonos CoCo), así como los valores respaldados por activos («ABS»), incluidos los valores respaldados por hipotecas («MBS»). El Compartimento puede invertir en valores con cualquier calificación, incluidos los de alta rentabilidad. El Compartimento puede invertir hasta un 49 % de sus activos netos en bonos CoCo y hasta un 20 % en ABS, incluidos MBS. La exposición total de los activos netos a valores en dificultades no podrá superar el 5 %. El Compartimento podrá invertir hasta un 10 % de sus activos netos en OICVM/OIC.

Umbral: el Compartimento destina al menos un 15 % de su patrimonio neto a inversiones sostenibles. **Principales límites metodológicos**: unos datos de terceros y unos análisis internos deficientes sobre factores ESG pueden resultar en valoraciones inexactas de títulos o emisores. Asimismo, podrían no aplicarse correctamente criterios ESG relevantes y puede haber una exposición de inversión indirecta a emisores que no cumplen los criterios relevantes.

También puede mantener hasta un 20 % de sus activos netos en depósitos bancarios a la vista. En condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, el Compartimento podrá invertir hasta un 100 % de sus activos netos en instrumentos del mercado monetario y mantener depósitos bancarios a la vista.

El Compartimento puede invertir en derivados para alcanzar su objetivo de inversión y con fines de cobertura.

La moneda de esta clase está continuamente cubierta frente a la moneda principal del Compartimento. Esta cobertura no cubre necesariamente todos los riesgos de cambio. Conlleva costes que, a su vez, reducen la rentabilidad de la clase de acciones.

Reembolso de participaciones: todos los días en que los bancos se encuentren abiertos en Luxemburgo y Londres para el desempeño normal de su actividad (consulte el folleto para obtener información detallada y excepciones).

Los ingresos pueden pagarse cada año.

El Compartimento no se gestiona en relación con un índice de referencia. El gestor de carteras dispone de plena discrecionalidad de inversión dentro de los límites específicos definidos.

Las participaciones AHN (hedged) están reservadas para inversores específicos y no otorgan descuentos o retrocesiones. Consulte el folleto para obtener información detallada.

Teniendo en cuenta el periodo de mantenimiento mínimo recomendado, la rentabilidad dependerá de la evolución de las inversiones subyacentes.

El depositario del Fondo e State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Este Compartimento forma parte de un fondo paraguas. Los distintos Compartimentos no son responsables entre sí, lo que significa que solo las ganancias y pérdidas de este Compartimento son relevantes para usted como inversor. Los inversores pueden solicitar la conversión de sus Acciones, en su totalidad o en parte, de conformidad con el apartado Conversion of Shares («Conversión de Acciones»), salvo que se indique otra cosa en la parte especial del folleto de venta.

El folleto de venta, incluyendo la divulgación precontractual de información relativa al SFDR, los informes semestral y anual actualizados, los precios de las acciones y otra información práctica, están disponibles gratuitamente en www.vontobel.com/AM en inglés y alemán.

Inversor Minorista Al Que Va Dirigido

El Compartimento está destinado a pequeños inversores con conocimientos y/o experiencia en este tipo de productos, que tengan un horizonte de inversión de medio a largo plazo y que posean la capacidad para soportar pérdidas de hasta un importe equivalente a la cantidad que hayan invertido en el Compartimento.

Plazo

Las Participaciones no tienen fecha de vencimiento. El productor del producto puede rescindir las Participaciones unilateralmente. Las Participaciones, el Compartimento y el Fondo pueden rescindirse anticipadamente y liquidarse en los casos previstos en el folleto y los estatutos del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

El indicador resumido de riesgo (el «IRR») es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

El indicador de riesgo presupone que usted conserva el producto durante 5 años.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «baja», y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «muy improbable».

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el IRR.

Otros riesgos no reflejados en el IRR: riesgo de apalancamiento por derivados, riesgo de liquidez, riesgo operativo, riesgo jurídico o riesgo de sostenibilidad. Puede consultar más información en el folleto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

El producto no ofrece ninguna protección del capital contra el riesgo de crédito.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto, de un valor de referencia o de un sustitutivo adecuado durante los últimos 10 años.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**5 años**	
Ejemplo de inversión:		**CHF 10,000**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Escenarios			
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	CHF 8,480	CHF 6,970
	Rendimiento medio cada año	-15.23%	-6.96%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	CHF 8,910	CHF 6,970
	Rendimiento medio cada año	-10.91%	-6.96%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	CHF 9,130	CHF 7,880
	Rendimiento medio cada año	-8.71%	-4.65%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	CHF 9,740	CHF 10,900
	Rendimiento medio cada año	-2.58%	1.74%

El escenario de estrés muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre: (Favorable: junio de 2016 - junio de 2021, Moderado: diciembre de 2018 - diciembre de 2023, Desfavorable: septiembre de 2021 - mayo de 2026).

¿Qué pasa si Vontobel Asset Management S.A. no puede pagar?

El inversor no puede sufrir una pérdida financiera por el impago del productor del producto.

Los activos del Fondo son custodiados por su depositario, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (el «Depositario»). En caso de insolvencia del productor del producto, los activos del Fondo en custodia del Depositario no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y la normativa a separar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo de cualquier pérdida que se derive, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones, según lo establecido en el acuerdo con el Depositario).

Las pérdidas no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto- Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como lo muestra el escenario moderado.

- Se invierten CHF 10 000.

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	CHF 617	CHF 939
Incidencia anual de los costes (*)	6.0%	2.0% cada año

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -2.67% antes de deducir los costes y del -2.67% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5.00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	Hasta CHF 500
Costes de salida	0.30 % de su inversión antes de que se le pague. Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de que se le pague.	CHF 27
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.78 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	CHF 74
Costes de operación	0.16 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	CHF 15
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	CHF 0

Costes de conversión: en lugar de los costes de salida más los costes de entrada, se le puede aplicar un 1.00 % en caso de que desee cambiar su inversión a otro producto del Fondo.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
Sobre la base de la política de inversión y el perfil de riesgo del Compartimento, se recomienda un periodo de mantenimiento de 5 años. Los inversores pueden vender la inversión en cualquier momento, independientemente del periodo de mantenimiento recomendado, sin costes adicionales. Las Participaciones pueden venderse diariamente (en días hábiles). Los costes de salida se indican más arriba.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el producto o sobre la persona que le asesora o le vende el producto, tendrá que proporcionar los detalles a dicha persona. Las reclamaciones sobre la sociedad de gestión o el documento de datos fundamentales deben enviarse a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburgo o a luxembourg@vontobel.com. También puede visitar www.vontobel.com/vamsa para obtener más información.

Otros datos de interés

La información contenida en este Documento de datos fundamentales se complementa con los estatutos y el folleto, que se facilitarán a los inversores minoristas antes de la suscripción. Encontrará más información acerca del Fondo, incluidos ejemplares del folleto, el último informe anual y, en su caso, el posterior informe semestral, en inglés y/o alemán, en www.vontobel.com/AM de forma gratuita. El Documento de datos fundamentales está disponible en el sitio web del productor del producto en www.vontobel.com/AM. El productor del producto puede facilitarle gratuitamente un ejemplar en papel del Documento de datos fundamentales, previa solicitud.
Se puede encontrar información sobre la rentabilidad histórica en https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU1683482407/es_ES. Los datos de rentabilidad histórica corresponden a 8 años.
Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior están disponibles en https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU1683482407/es_ES.