

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

TwentyFour Strategic Income Fund

ISIN	LU1695534328
Clase de acciones	AQNG
Divisa	GBP

un compartimento de Vontobel Fund

Este fondo está gestionado por Vontobel Asset Management S.A., que forma parte del Grupo Vontobel.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF).

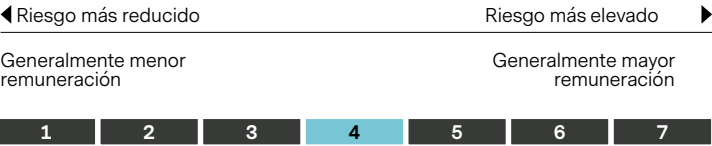
Objetivos y política de inversión

Este compartimento, gestionado de forma activa, tiene como objetivo obtener un nivel de rentas atractivo, así como aprovechar las oportunidades de revalorización del capital.

- Como fondo gestionado independientemente de un índice de referencia, el compartimento genera exposición especialmente a la clase de activos de renta fija sobre la base del valor relativo. Invertirá en valores admisibles de todo el universo global de inversiones de renta fija y renta variable, incluidos bonos de deuda pública, supranacional y corporativa, así como valores respaldados por activos. No habrá limitaciones en cuanto a la calificación de los valores.
- Hasta un 49% del compartimento puede invertirse en bonos convertibles contingentes (bonos CoCo), y hasta un 20% en valores respaldados por activos. Asimismo, el compartimento puede mantener efectivo. En condiciones adversas de mercado, el compartimento podrá generar una exposición de hasta el 100% a

- instrumentos del mercado monetario o efectivo.
- El compartimento puede invertir en derivados para alcanzar su objetivo de inversión y con fines de cobertura.
- 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 rentas podrán ser distribuidas trimestralmente.
- La compraventa de valores conlleva costes de transacción que deben pagarse además de los gastos que se enumeran.
- 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).
- Las participaciones AQNG están reservadas exclusivamente para inversores específicos y para inversores que inviertan, al menos, 50 millones de GBP. No otorgan descuentos o retrocesiones. Consulte el folleto para obtener información detallada.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador mencionado no señala el riesgo de una eventual pérdida, sino que refleja las fluctuaciones del precio de las acciones del compartimento en el pasado.

- Se ha asignado esta categoría a la clase de acciones porque el precio de las acciones puede fluctuar moderadamente debido a la política de inversión aplicada.
- Los datos históricos empleados en el cálculo del perfil pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del compartimento.
- No se garantiza que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable, pudiendo esta variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Es posible que a la hora de asignar una categoría de riesgo a una clase de acciones del compartimento no se considere la totalidad de los

- riesgos. Entre dichos riesgos se encuentran aquellos relacionados con acontecimientos de mercado con carácter excepcional, errores operativos y acontecimientos de índole jurídica y política. Encontrará una descripción detallada de los riesgos en el apartado "Notice regarding special risks" de la parte general del folleto comercial. Los siguientes riesgos no incidirán directamente en dicha categoría, aunque podrán, no obstante, revestir importancia:
- Los valores con una calidad crediticia inferior implican un riesgo mayor de que un emisor incumpla sus obligaciones. El valor de esta inversión puede descender en caso de que se reduzca la calificación crediticia de un emisor.
 - Utilizar derivados crea un apalancamiento significativo y supone riesgos de valoración y operativos. El apalancamiento amplifica las ganancias, pero también las pérdidas. Los derivados extrabursátiles implican riesgos de contraparte.
 - Con frecuencia, los valores respaldados por activos, así como las deudas subyacentes, carecen de transparencia. Además, el compartimento puede estar expuesto a un mayor riesgo de crédito o pago anticipado.
 - Los bonos CoCo implican riesgos significativos, como una posible cancelación del pago de cupones, riesgo de inversión de la estructura de capital y riesgo de ampliación del vencimiento de dichos bonos.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de gestión, comercialización y distribución. Estos gastos reducen la rentabilidad de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.30%
Comisión de conversión	1.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.59%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

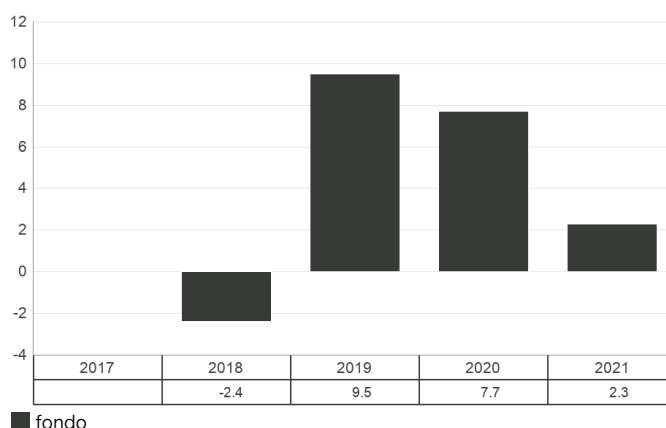
no aplicado

Rentabilidad histórica

El diagrama muestra la rentabilidad histórica correspondiente a años naturales completos. Los gastos no recurrentes no se incluyen en el cálculo de la rentabilidad.

- La rentabilidad histórica no constituye garantía alguna de rentabilidad futura.
- Para el cálculo de la rentabilidad anual de la clase de acciones respectiva se han descontado todos los gastos y comisiones, con excepción de los gastos no recurrentes.
- La primera emisión de acciones de esta clase de acciones se realizó en 2017. Año de lanzamiento del compartimento: 2015.
- La rentabilidad histórica del fondo se indica en la divisa de la clase de participaciones (GBP).

% rentabilidad



Información práctica

- El banco depositario del fondo es RBC Investor Services Bank S.A.
- El folleto comercial, los informes semestrales y anuales actualizados, los precios de las acciones y otra información práctica pueden obtenerse de forma gratuita en alemán e inglés a través de la página web: www.vontobel.com/AM.
- Para obtener los documentos, también puede dirigirse a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburgo.
- El fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Esto puede incidir en su inversión en el fondo, dependiendo de su país de residencia. Si tiene alguna pregunta a este respecto, contacte con su asesor fiscal.
- Los detalles de la política remunerativa actualizada, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas

responsables de determinar la remuneración y los beneficios, están disponibles en www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf y puede obtenerse gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.

- Este compartimento forma parte de un fondo paraguas. Los distintos compartimentos no incurren en responsabilidad recíproca, es decir, que para los inversores de este compartimento sólo revisten importancia los beneficios y las pérdidas propias del mismo. Los inversores pueden solicitar la conversión de sus acciones, en su totalidad o en parte, de conformidad con el apartado "Conversion of shares" del folleto comercial, salvo que en la parte especial del folleto comercial se estipule otra cosa.
- Vontobel Asset Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF).

Vontobel Asset Management S.A. está autorizada en en Luxemburgo y está regulada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 28/04/2022.