

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive B EUR Cap

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

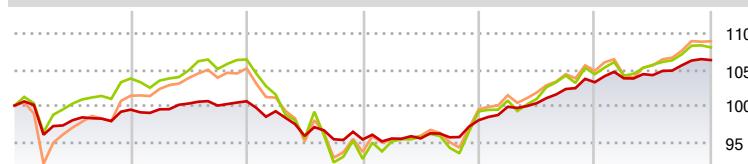
The Sub-Fund aims to achieve a steady capital growth while keeping volatility under control. While respecting the principle of risk diversification, up to 100% of the Sub-Fund's net assets may be exposed to the fixed-income asset class, by, including but not limited to, purchasing bonds, notes and similar fixed-interest and floating-rate securities issued by public and/or private borrowers. The exposure of the Sub-Fund to asset- and mortgage-backed securities (ABS/MBS) markets must thereby not exceed 20% of its net assets and the exposure to contingent convertible bonds (CoCo-Bonds) must thereby not exceed 5% of its net assets.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,19	3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	1,92
3Y R-Squared	72,57	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,59	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,65	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

-0,57	1,18	-5,27	2,81	5,38	2,98
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
1,53	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Rend. Cumulati %

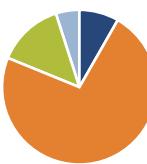
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,02	0,41	1,21
6-Mesi	2,23	2,55	4,03
1-Anno	3,38	3,32	4,67
3-Anni Ann.ti	3,71	4,66	5,36
5-Anni Ann.ti	1,60	1,04	1,97
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,53	0,42	1,30	0,69
2024	1,90	0,50	1,96	0,92
2023	0,14	0,02	0,16	2,49
2022	-1,38	-3,45	-0,48	-0,03

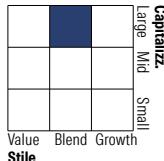
### Portafoglio 31/12/2025



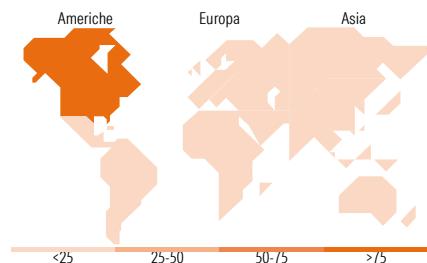
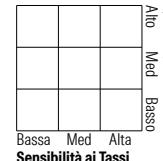
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	8,27
● Obbligazioni	72,90
● Liquidità	13,90
● Altro	4,93

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	7,27
iShares Physical Gold ETC	—	2,94
Austria (Republic of) 0,5%	—	2,94
France (Republic Of) 0%	—	2,80
United States Treasury Notes...	—	2,70
E-mini S&P 500 Future Mar 26	—	2,42
Euro Stoxx 50 Mar26	—	2,41
Italy (Republic Of) 3,2%	—	2,09
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,60
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		58
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		125

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

● Ciclico	27,51
● Sensibile	46,37
● Difensivo	26,12

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>82,13</b>
Stati Uniti	82,13
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>13,42</b>
Regno Unito	0,01
Europa Occidentale - Euro	6,55
Europa Occidentale - Non Euro	6,85
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>4,45</b>
Giappone	4,42
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,03

### Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	2,81 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	30/11/2017	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Robert Borenich	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	30/11/2017	ISIN	LU1700372789	-
NAV (29/01/2026)	EUR 107,31			-

## Vontobel Fund - Multi Asset Defensive B EUR Cap

Patrimonio Netto (Mln) 96,94 EUR  
(31/12/2025)