

# 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

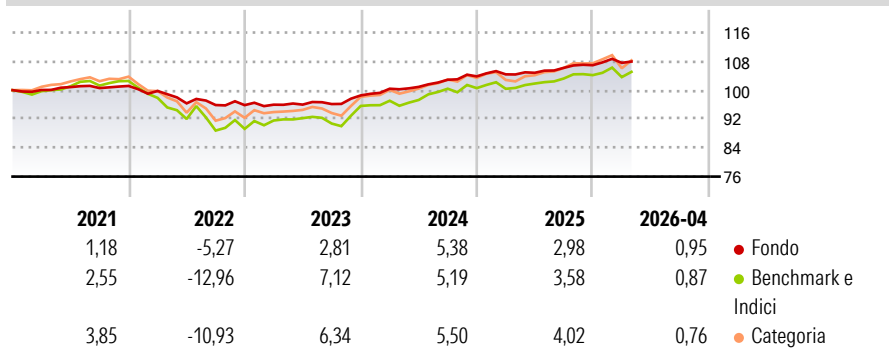
The Sub-Fund aims to achieve a steady capital growth while keeping volatility under control. While respecting the principle of risk diversification, up to 100% of the Sub-Fund's net assets may be exposed to the fixed-income asset class, by, including but not limited to, purchasing bonds, notes and similar 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	0,37	3Y Sharpe Ratio	0,54
3Y Beta	0,41	3Y Std Dev	1,95
3Y R-Squared	76,75	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,22	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,63	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,08	0,29	0,40	2026	0,61	-	-	-
6-Mesi	1,10	0,70	1,19	2025	0,53	0,42	1,30	0,69
1-Anno	3,53	4,41	6,94	2024	1,90	0,50	1,96	0,92
3-Anni Ann.ti	4,01	4,64	5,98	2023	0,14	0,02	0,16	2,49
5-Anni Ann.ti	1,51	1,00	1,96	2022	-1,38	-3,45	-0,48	-0,03
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 29/04/2026

### Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	7,01
● Obbligazioni	76,81
● Liquidità	11,40
● Altro	4,78

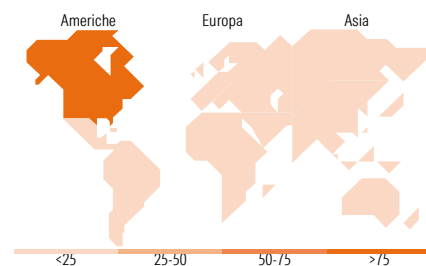
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

		Capitalizz.
		Large Mid
		Small
Value	Blend	Growth
Stile		

#### Reddito Fisso

		Qualità Credito
		Alto Med Basso
Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi		



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...)	-	5,98
Austria (Republic of) 0.5%	-	2,88
France (Republic Of) 0%	-	2,75
United States Treasury Notes...	-	2,67
Vontobel Commodity I USD	-	2,49
iShares Physical Gold ETC	-	2,07
Italy (Republic Of) 1.25%	-	2,04
Spain (Kingdom of) 0%	-	2,03
Apple Inc. 2.2%	-	1,68
Schroder GAIA Cat Bond Y2...	-	1,32
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,89
Numero Complessivo di Titoli Azionari		75
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		131

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	26,63
📈 Sensibile	40,87
🛡️ Difensivo	32,51

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	29,60
⚙️ Societario	57,49
🏠 Cartolarizzazioni	1,69
🏘️ Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	11,62
📑 Derivati	-0,40

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>76,21</b>
Stati Uniti	76,21
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>19,24</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	10,82
Europa Occidentale - Non Euro	8,42
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>4,55</b>
Giappone	4,55
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,90%
Data di Partenza	30/11/2017	UCITS	Si	Spese correnti	0,90%
Nome del Gestore	Robert Borenich	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/11/2017	ISIN	LU1700372789		
NAV (29/04/2026)	EUR 107,40				

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive B EUR Cap

Patrimonio Netto (Mln) 97,80 EUR

(31/03/2026)