

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive H (hedged) CHF Cap

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti CHF

## Benchmark Morningstar

Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI Wld Free NR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

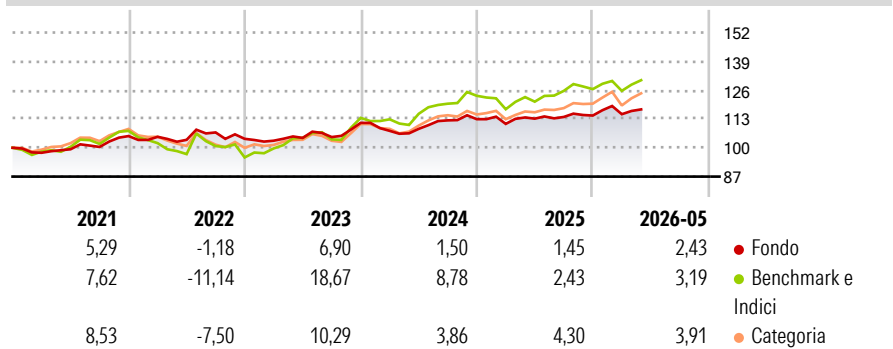
The Sub-Fund aims to achieve a steady capital growth while keeping volatility under control. While respecting the principle of risk diversification, up to 100% of the Sub-Fund's net assets may be exposed to the fixed-income asset class, by, including but not limited to, purchasing bonds, notes and similar 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	-0,49	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	0,27	3Y Std Dev	5,28
3Y R-Squared	51,57	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,98	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,04	10Y Risk	-

Basati su Cat 75%Citi SwissGBI&amp;25%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,49	0,77	1,10	2026	0,53	-	-	-
6-Mesi	1,58	3,01	4,96	2025	-1,88	2,13	0,68	0,56
1-Anno	2,85	6,07	9,65	2024	-3,23	0,83	3,54	0,47
3-Anni Ann.ti	3,38	7,67	6,62	2023	-0,82	1,21	0,38	6,09
5-Anni Ann.ti	2,91	5,25	4,62	2022	-0,31	-1,30	3,21	-2,68
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	6,96
● Obbligazioni	78,88
● Liquidità	9,17
● Altro	4,99

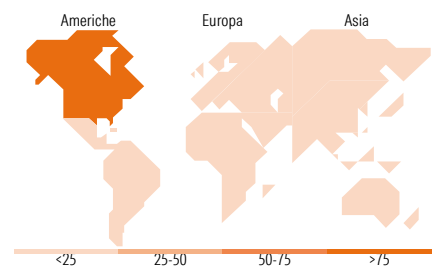
### Morningstar Style Box®

#### 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...)	-	6,36
Austria (Republic of) 0.5%	-	3,05
France (Republic Of) 0%	-	2,93
Vontobel Commodity I USD	-	2,58
United States Treasury Notes...	-	2,30
Italy (Republic Of) 1.25%	-	2,15
Spain (Kingdom of) 0%	-	2,14
iShares Physical Gold ETC	-	2,13
Apple Inc. 2.2%	-	1,75
Lunar Funding V PLC 1.125%	-	1,40
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		75
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		120

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	26,16
📈 Sensibile	46,84
🛡️ Difensivo	27,00

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	29,24
⚙️ Societario	58,21
🏠 Cartolarizzazioni	2,48
🏘️ Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	9,87
📑 Derivati	0,20

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>79,23</b>
Stati Uniti	79,23
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>16,42</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,61
Europa Occidentale - Non Euro	6,81
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>4,35</b>
Giappone	4,33
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,01

### Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,28 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	CHF	T.E.R.	0,95%
Data di Partenza	31/05/2018	UCITS	Si	Spese correnti	1,04%
Nome del Gestore	Robert Borenich	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/11/2017	ISIN	LU1767066860		
NAV (12/06/2026)	CHF 88,43				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive H (hedged) CHF Cap

Patrimonio Netto (Mln)

93,02 EUR

(31/05/2026)