

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

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Cau Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

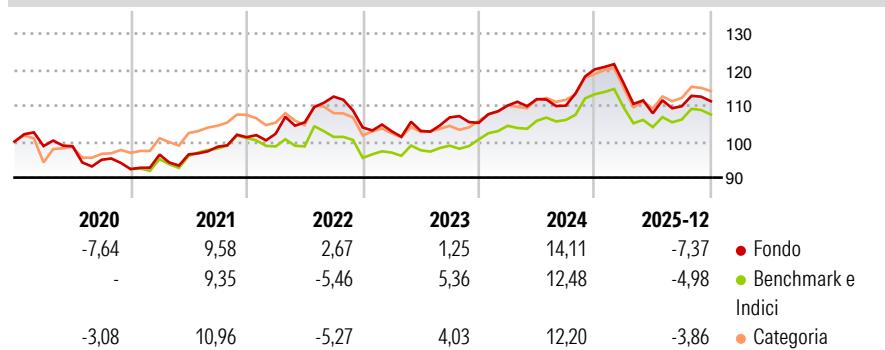
The Sub-Fund aims to achieve a steady capital growth while keeping volatility under control. While respecting the principle of risk diversification, up to 100% of the Sub-Fund's net assets may be exposed to the fixed-income asset class, by, including but not limited to, purchasing bonds, notes and similar 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	-0,14	3Y Sharpe Ratio	-0,06
3Y Beta	0,31	3Y Std Dev	7,50
3Y R-Squared	54,71	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,53	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,40	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD (dove applicabile)

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,72	-1,68	-0,71
6-Mesi	-0,17	0,56	2,14
1-Anno	-7,85	-5,58	-3,70
3-Anni Ann.ti	2,25	3,57	3,85
5-Anni Ann.ti	3,59	2,96	3,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,28	-7,12	1,82	1,27
2024	4,57	1,61	-1,63	9,18
2023	-1,01	0,09	3,64	-1,40
2022	0,96	3,08	6,80	-7,63

### Portafoglio 31/12/2025



### Asset Allocation %

• Azioni	8,27
• Obbligazioni	72,90
• Liquidità	13,90
• Altro	4,93

### Netta

### 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 Complessivo di Titoli Azionari		58
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		125

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
• Ciclico	27,51
• Sensibile	46,37
• Difensivo	26,12

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
• Governativo	31,50
• Societario	53,80
• Cartolarizzazioni	1,32
• Enti Locali	0,00
• Liquidità ed equivalenti	13,21
• Derivati	0,18

### 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)	0,27 USD	Investimento Min. Ingresso
		(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	31/05/2018	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	Robert Borenich	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	30/11/2017	ISIN	LU1767066944	
NAV (29/01/2026)	USD 119,56			

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

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