

# 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™**

★★★

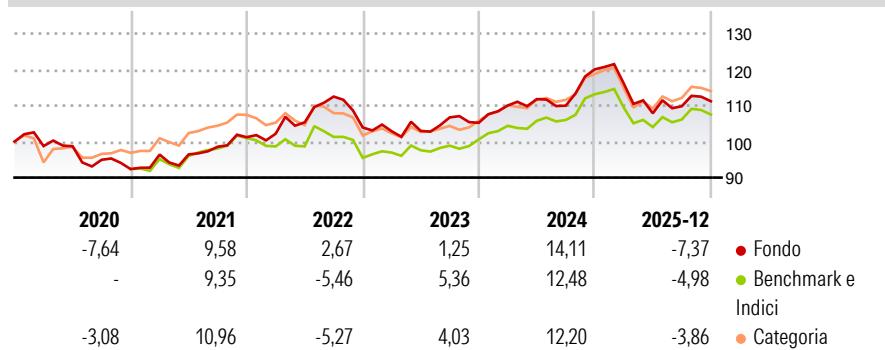
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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.

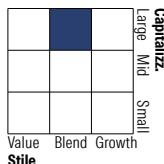
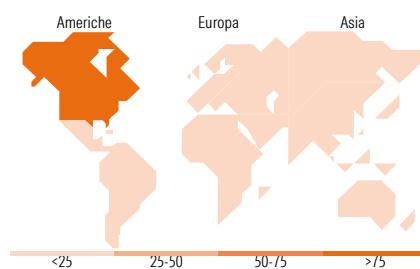
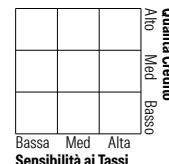
**Misure di Rischio**

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**

**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 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
IT Governativo	31,50
IT Societario	53,80
IT Cartolarizzazioni	1,32
IT Enti Locali	0,00
IT Liquidità ed equivalenti	13,21
IT 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) (29/01/2026)	0,27 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.
Data di Partenza	31/05/2018	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Robert Borenich	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
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)