

# 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™**

★★★

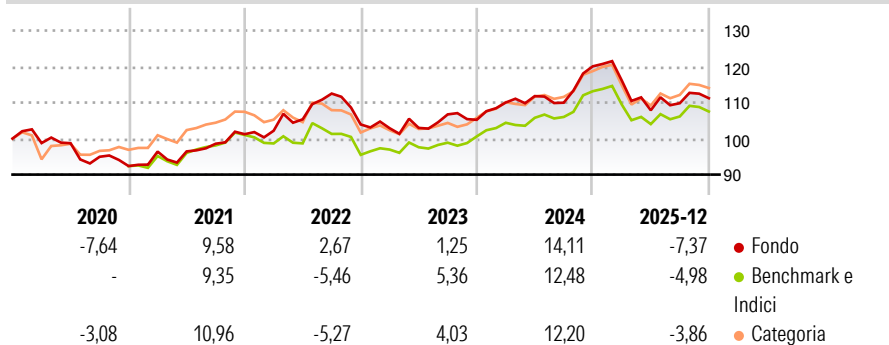
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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**

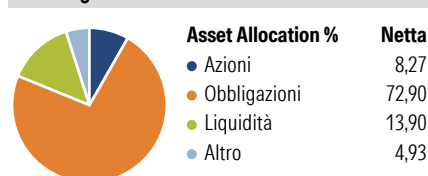
3Y Alpha	-0,14	3Y Sharpe Ratio	-0,06
3Y Beta	0,31	3Y Std Dev	7,50
3Y R-Squared	54,71	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,53	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,40	10Y Risk	-

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

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,72	-1,68	-0,71	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,17	0,56	2,14	2026	-	-	-	-
1-Anno	-7,85	-5,58	-3,70	2025	-3,28	-7,12	1,82	1,27
3-Anni Ann.ti	2,25	3,57	3,85	2024	4,57	1,61	-1,63	9,18
5-Anni Ann.ti	3,59	2,96	3,77	2023	-1,01	0,09	3,64	-1,40
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	0,96	3,08	6,80	-7,63

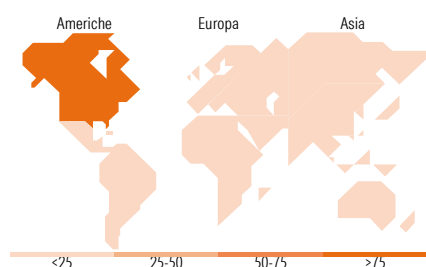
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

	Value	Blend	Growth
Capitalizz.			
Large			
Mid			
Small			
Stile			

**Reddito Fisso**

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			
Sensibilità ai Tassi			


**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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero 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 - Emergente	0,03

**Anagrafica**

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,27 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,93%
Data di Partenza	31/05/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,01%
Nome del Gestore	Robert Borenich	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/11/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 119,56	ISIN	LU1767066944		

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

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