

# 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

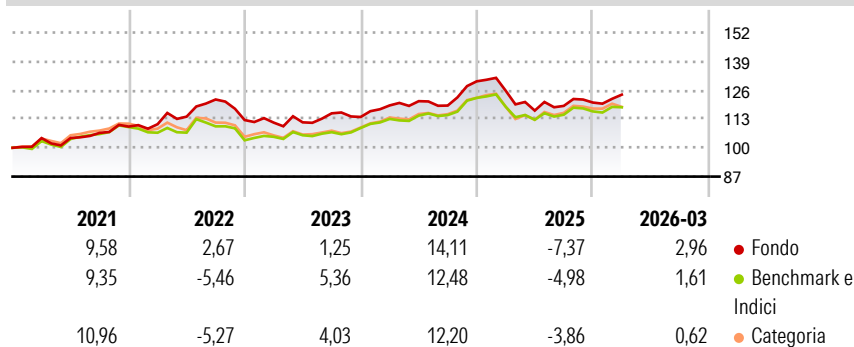
The Sub-Fund aims to achieve a steady capital growth while keeping volatility under control. While respecting the principle of risk diversification, up to 100% of the Sub-Fund's net assets may be exposed to the fixed-income asset class, by, including but not limited to, purchasing bonds, notes and similar 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	0,36	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	0,33	3Y Std Dev	7,44
3Y R-Squared	57,86	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,28	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	1,41	1,49	1,21	2026	2,96	-	-	-
6-Mesi	1,26	1,22	2,00	2025	-3,28	-7,12	1,82	1,27
1-Anno	3,08	5,08	8,22	2024	4,57	1,61	-1,63	9,18
3-Anni Ann.ti	3,66	4,67	5,21	2023	-1,01	0,09	3,64	-1,40
5-Anni Ann.ti	3,83	3,17	3,71	2022	0,96	3,08	6,80	-7,63
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 23/04/2026

### Portafoglio 31/03/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

7,01  
76,81  
11,40  
4,78

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

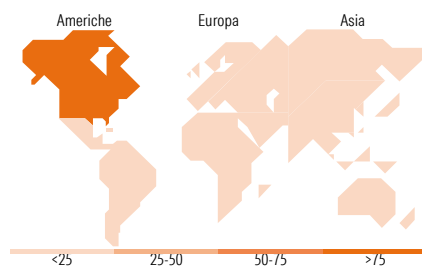
		Capitalizz.
		Large Mid Small
Value	Blend	Growth

#### Reddito Fisso

		Qualità Credito
		Alto Med Basso
Bassa	Med	Alta

Stile

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)	0,24 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,93%
Data di Partenza	31/05/2018	UCITS	Si	Spese correnti	0,93%
Nome del Gestore	Robert Borenich	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/11/2017	ISIN	LU1767066944		
NAV (23/04/2026)	USD 120,49				

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

Patrimonio Netto (Mln) 97,80 EUR

(31/03/2026)