

Vontobel Fund - US Equity N USD Cap

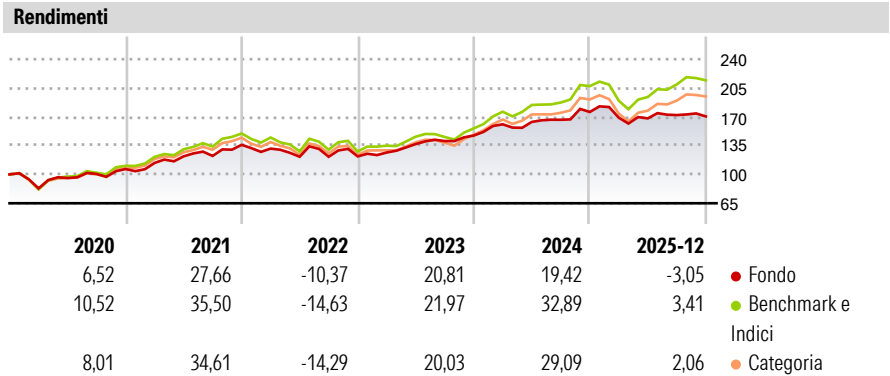
<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap NR USD <small>Usato nel Report</small>	S&P 500 TR USD	★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Questo comparto mira ad ottenere, nel lungo termine, il più alto incremento possibile del capitale in USD attraverso l'investimento in società statunitensi nel rispetto dei principi della diversificazione del rischio e del mantenimento del capitale. Per raggiungere questo scopo, il patrimonio viene investito per almeno i 2/3 in titoli azionari attentamente selezionati di società statunitensi. Il patrimonio restante viene investito, nella misura consentita dalle limitazioni all'investimento, in obbligazioni a breve termine emesse da società statunitensi, e, in misura inferiore, in liquidità. In linea con il proprio stile di investimento concentrato sul valore intrinseco, questo comparto investe principalmente in società i cui titoli...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,65	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	0,71	3Y Std Dev	9,76
3Y R-Squared	76,78	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,21	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	5,93	10Y Risk	Basso

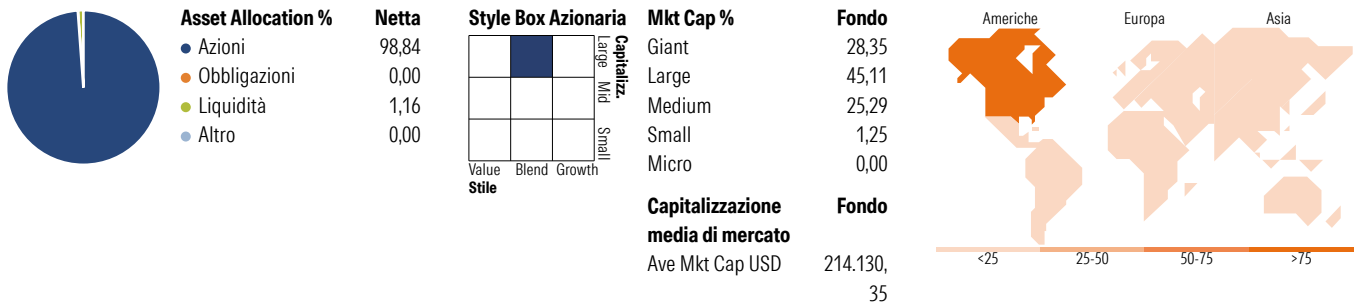
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap NR USD (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,60	-1,14	-0,57	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,41	6,62	5,97	2026	-3,93	-0,50	2,38	-0,93
1-Anno	-5,68	0,95	0,07	2025	9,27	1,79	1,62	5,66
3-Anni Ann.ti	11,09	17,10	15,14	2024	3,89	8,12	2,68	4,75
5-Anni Ann.ti	10,16	13,79	12,92	2023	-3,37	-7,56	-0,02	0,35
10-Anni Ann.ti	12,16	14,23	13,07	2022				

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Microsoft Corp		6,31
Amazon.com Inc		6,04
Alphabet Inc Class A		5,41
Intercontinental Exchange Inc		4,16
Mastercard Inc Class A		3,96
Intuit Inc		3,91
Meta Platforms Inc Class A		3,76
Waste Management Inc		3,65
Ferguson Enterprises Inc		3,43
Thermo Fisher Scientific Inc		3,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		40
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>35,56</b>
Materie Prime	5,30
Beni di Consumo Ciclici	12,35
Finanza	14,31
Immobiliare	3,61
<b>Sensibile</b>	<b>51,40</b>
Telecomunicazioni	13,21
Energia	-
Beni Industriali	13,32
Tecnologia	24,86
<b>Difensivo</b>	<b>13,04</b>
Beni Difensivi	2,83
Salute	10,21
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>100,00</b>
Stati Uniti	97,02
Canada	2,98
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	89,26 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/03/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,15%
Nome del Gestore	Igor Krutov	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2025	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU0897674072		

# Vontobel Fund - US Equity N USD Cap

NAV <small>(27/01/2026)</small>	USD 447,06
Patrimonio Netto (Mln)	1.947,01 USD
<small>(31/12/2025)</small>	