

# PriveEdge - Sands US Growth (EUR) NA

## Categoria Morningstar™

Azionari USA Large Cap Growth

## Benchmark Morningstar

Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI USA Growth NR USD

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

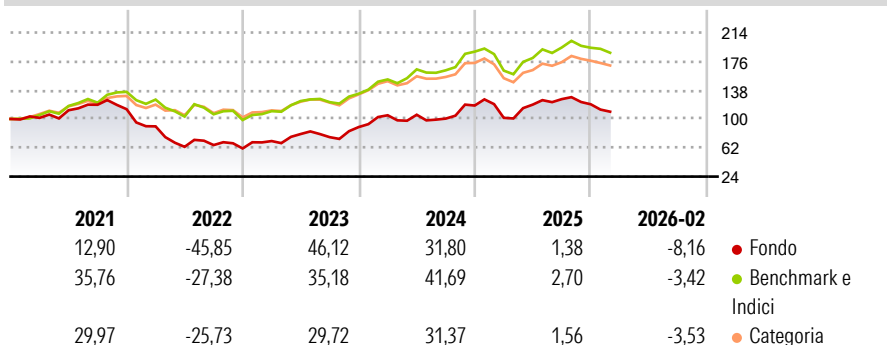
L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale nel lungo periodo. Investe principalmente in titoli di società statunitensi che si ritiene abbiano un potenziale di crescita degli utili o del rendimento superiore alla media. Il Gestore cerca di individuare società leader in espansione che soddisfino i criteri seguenti: (i) crescita degli utili sostenibile superiore alla media, (ii) posizione di leadership in un contesto economico promettente, (iii) importanti vantaggi competitivi/esclusività, (iv) missione chiara e focalizzazione con valore aggiunto, (v) forza finanziaria e (vi) valutazione razionale rispetto alle prospettive di business e di mercato. Il risultato è un portafoglio concentrato di circa 30 società diverse. L'uso di...

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -9,27 | 3Y Sharpe Ratio | 0,66  |
| 3Y Beta           | 1,37  | 3Y Std Dev      | 22,90 |
| 3Y R-Squared      | 86,26 | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | -0,42 | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 10,02 | 10Y Risk        | Alto  |

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

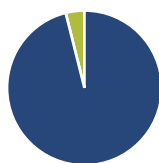
|                | Fondo  | Bmk   | Cat   |
|----------------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -11,12 | -6,03 | -7,67 |
| 6-Mesi         | -15,91 | -6,49 | -6,99 |
| 1-Anno         | 4,52   | 10,35 | 5,34  |
| 3-Anni Ann.ti  | 14,40  | 18,22 | 14,29 |
| 5-Anni Ann.ti  | 0,90   | 11,24 | 7,03  |
| 10-Anni Ann.ti | 12,05  | 15,07 | 12,94 |

Rendimenti aggiornati al 31/03/2026

### Rendimenti

|      | Q1     | Q2     | Q3    | Q4    |
|------|--------|--------|-------|-------|
| 2026 | -      | -      | -     | -     |
| 2025 | -13,79 | 17,20  | 6,06  | -5,39 |
| 2024 | 17,41  | 0,65   | -4,82 | 17,18 |
| 2023 | 15,91  | 13,10  | -5,13 | 17,49 |
| 2022 | -20,05 | -29,91 | 3,66  | -6,79 |

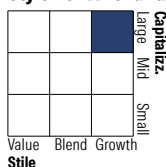
### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | 96,09 |
| ● Obbligazioni | 0,00  |
| ● Liquidità    | 3,91  |
| ● Altro        | 0,00  |

#### Style Box Azionaria

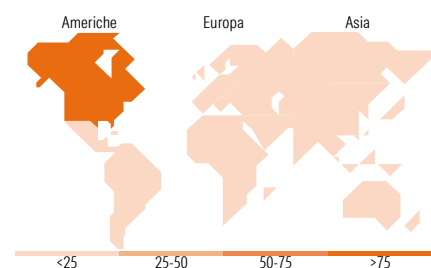


#### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 61,45 |
| Large  | 16,68 |
| Medium | 21,14 |
| Small  | 0,00  |
| Micro  | 0,73  |

#### Capitalizzazione media di mercato

|                 |            |
|-----------------|------------|
| Ave Mkt Cap USD | 463.679,63 |
|-----------------|------------|



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| NVIDIA Corp                                 | 📄       | 9,16  |
| Microsoft Corp                              | 📄       | 7,81  |
| Broadcom Inc                                | 📄       | 7,44  |
| Taiwan Semiconductor...                     | 📄       | 6,61  |
| Shopify Inc Registered Shs...               | 📄       | 5,40  |
| Amazon.com Inc                              | 📄       | 4,77  |
| Meta Platforms Inc Class A                  | 📄       | 4,61  |
| Alphabet Inc Class A                        | 📄       | 4,58  |
| AppLovin Corp Ordinary...                   | 📄       | 4,55  |
| Carvana Co Class A                          | 📄       | 4,43  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 59,36 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 26    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>                | <b>25,99</b> |
| 🏠 Materie Prime               | -            |
| 🛒 Beni di Consumo Ciclici     | 16,65        |
| 🏦 Finanza                     | 9,33         |
| 🏠 Immobiliare                 | -            |
| <b>Sensibile</b>              | <b>73,31</b> |
| 📡 Telecomunicazioni           | 21,65        |
| ⚡ Energia                     | -            |
| 🏭 Beni Industriali            | 4,27         |
| 💻 Tecnologia                  | 47,39        |
| <b>Difensivo</b>              | <b>0,71</b>  |
| 🏥 Beni Difensivi              | -            |
| 🏪 Salute                      | 0,71         |
| 🏢 Servizi di Pubblica Utilità | -            |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>89,39</b> |
| Stati Uniti                   | 79,97        |
| Canada                        | 5,62         |
| America Latina e Centrale     | 3,81         |
| <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>10,61</b> |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 10,61        |
| Asia - Emergente              | 0,00         |

### Anagrafica

|                     |                               |                         |             |                              |               |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione | Sands Capital Management, LLC | Patrimonio Classe (Mln) | 0,49 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono            | +1 703 5624000                | Domicilio               | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 1 EUR         |
| Web                 | www.sandscapital.com          | Valuta del Fondo        | EUR         | T.E.R.                       | -             |
| Data di Partenza    | 20/02/2014                    | UCITS                   | Si          | Spese correnti               | 1,05%         |
| Nome del Gestore    | -                             | Inc/Acc                 | Acc         | Commissione di incentivo     | 20,00%        |

# PrivilEdge - Sands US Growth (EUR) NA

---

|   |            |      |              |
|---|------------|------|--------------|
| Data Inizio Gestione                                  | 01/01/1900 | ISIN | LU0990495961 |
| NAV <small>(31/03/2026)</small>                       | EUR 43,38  |      |              |
| Patrimonio Netto (Mln)<br><small>(31/12/2025)</small> | 134,50 USD |      |              |