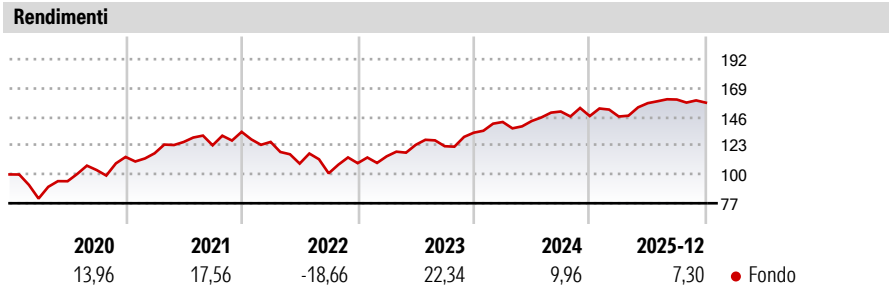


Vontobel Fund - US Equity HN (hedged) EUR Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	S&P 500 TR USD	Senza rating

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

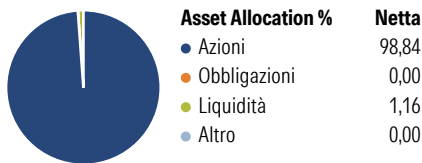
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,99
3Y Beta	-	3Y Std Dev	9,97
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-0,52
6-Mesi	0,29
1-Anno	4,81
3-Anni Ann.ti	12,39
5-Anni Ann.ti	7,57
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	-0,27	7,31	1,84	-1,56
2024	6,41	0,56	5,33	-2,43
2023	5,03	7,99	-0,87	8,80
2022	-5,98	-13,74	-7,17	8,04

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria

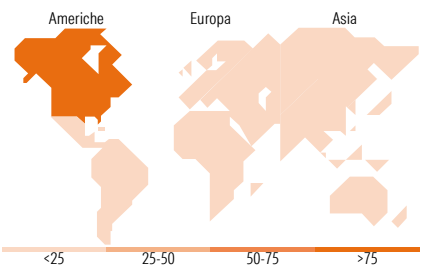
Capitalizza	Large	Mid	Small
Stile	Value	Blend	Growth

Mkt Cap %

Giant	28,35
Large	45,11
Medium	25,29
Small	1,25
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD	Fondo
214.130,35	



Titoli principali

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

Distribuzione Settoriale %

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

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	100,00
Stati Uniti	97,02
Canada	2,98
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
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
Asia	0,00
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)	29,25 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,05%
Data di Partenza	10/10/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,21%
Nome del Gestore	Igor Krutov	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2025	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU1683485848		

Vontobel Fund - US Equity HN (hedged) EUR Cap

NAV <small>(27/01/2026)</small>	EUR 206,07
Patrimonio Netto (Mln)	1.947,01 USD
<small>(31/12/2025)</small>	