

Vontobel Fund - US Equity A USD Dist

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																												
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap NR USD Usato nel Report	S&P 500 TR USD	★★																												
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																															
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...																															
<b>Rendimenti</b>																															
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>5,65</td><td>10,52</td><td>8,01</td></tr> <tr><td>2021</td><td>26,60</td><td>35,50</td><td>34,61</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-11,11</td><td>-14,63</td><td>-14,29</td></tr> <tr><td>2023</td><td>19,83</td><td>21,97</td><td>20,03</td></tr> <tr><td>2024</td><td>18,43</td><td>32,89</td><td>29,09</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>-3,85</td><td>3,41</td><td>2,06</td></tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	5,65	10,52	8,01	2021	26,60	35,50	34,61	2022	-11,11	-14,63	-14,29	2023	19,83	21,97	20,03	2024	18,43	32,89	29,09	2025-12	-3,85	3,41	2,06
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																												
2020	5,65	10,52	8,01																												
2021	26,60	35,50	34,61																												
2022	-11,11	-14,63	-14,29																												
2023	19,83	21,97	20,03																												
2024	18,43	32,89	29,09																												
2025-12	-3,85	3,41	2,06																												

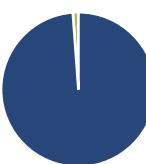
<b>Misure di Rischio</b>	
3Y Alpha	-2,48
3Y Beta	0,71
3Y R-Squared	76,79
3Y Info Ratio	-1,37
3Y Tracking Error	5,93
3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Std Dev	9,7%
3Y Risk	Basso
5Y Risk	Basso
10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	C
3-Mesi	-2,47	-1,14	-0,1
6-Mesi	-1,81	6,62	5,9
1-Anno	-7,38	0,95	0,0
3-Anni Ann.ti	9,99	17,10	15,7
5-Anni Ann.ti	8,93	13,79	12,7
10-Anni Ann.ti	11,18	14,23	13,0

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-4,13	-0,70	2,16	-1,14
2024	9,05	1,58	1,41	5,44
2023	3,67	7,90	2,47	4,54
2022	-3,56	-7,74	-0,23	0,14

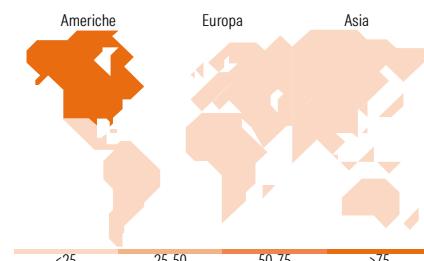
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	98,84
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	1,16
● Altro	0,00



<b>Capitalizz.</b>	<b>Mkt Cap %</b>	<b>Fondi</b>
Giant	28,3	
Large	45,7	
Medium	25,0	
Small	1,6	
Micro	0,0	
<b>Capitalizzazione media di mercato</b>		<b>Fondi</b>
Ave Mkt Cap USD		214.13



---

## **Titoli principali**

Titolo Principale	Nome	Settore	%
Microsoft Corp			6,3%
Amazon.com Inc			6,0%
Alphabet Inc Class A			5,4%
Intercontinental Exchange Inc			4,1%
Mastercard Inc Class A			3,9%
Intuit Inc			3,9%
Meta Platforms Inc Class A			3,7%
Waste Management Inc			3,6%
Ferguson Enterprises Inc			3,4%
Thermo Fisher Scientific Inc			3,2%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio			43,9%
Numero Complessivo di Titoli Azionari			40
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari			0



<b>Ripartizione Geografica %</b>	<b>Fondo</b>
<b>America</b>	<b>100,00</b>
Stati Uniti	97,02
Canada	2,98
America Latina e Centrale	0,00
<hr/>	
<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
<hr/>	
<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)	56,64 US
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURG
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	US
Data di Partenza	21/11/1991	UCITS	
Nome del Gestore	Igor Krutov	Inc/Acc	In
Data Inizio Gestione	01/07/2025	ISIN	LU003576343

## Vontobel Fund - US Equity A USD Dist

NAV (28/01/2026)	USD 2.145,60
Patrimonio Netto (Mln)	1.947,01 USD
(31/12/2025)	