

# Investitori America

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap NR USD Usato nel Report	85% MSCI USA NR EUR, 15% JPM Cash Euro 3M	★★★																																																						
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																									
Investimento principale in titoli azionari denominati in Dollari USA nonché in ETF - non necessariamente denominati in Dollari USA - i cui portafogli siano compatibili con la politica di investimento del Fondo. Investimento contenuto in depositi bancari e in parti di OICR.																																																									
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>4,38</td> <td>33,34</td> <td>-9,07</td> <td>17,53</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>10,52</td> <td>35,50</td> <td>-14,63</td> <td>21,97</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>6,80</td> <td>205</td> <td>3,41</td> <td>2,06</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Bmk	Indici	Categoria	2020	4,38	33,34	-9,07	17,53	2021	10,52	35,50	-14,63	21,97	2022					2023					2024					2025-12	6,80	205	3,41	2,06																			
Periodo	Fondo	Bmk	Indici	Categoria																																																					
2020	4,38	33,34	-9,07	17,53																																																					
2021	10,52	35,50	-14,63	21,97																																																					
2022																																																									
2023																																																									
2024																																																									
2025-12	6,80	205	3,41	2,06																																																					
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-0,58</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>1,15</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>0,92</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>11,42</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>96,93</td> <td>3Y Risk</td> <td>-Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-1,00</td> <td>5Y Risk</td> <td>Basso</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>2,24</td> <td>10Y Risk</td> <td>Basso</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar US Large-Mid Cap NR USD (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	Indicatore	Valore	3Y Alpha	-0,58	3Y Sharpe Ratio	1,15	3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	11,42	3Y R-Squared	96,93	3Y Risk	-Med	3Y Info Ratio	-1,00	5Y Risk	Basso	3Y Tracking Error	2,24	10Y Risk	Basso																														
Indicatore	Valore	Indicatore	Valore																																																						
3Y Alpha	-0,58	3Y Sharpe Ratio	1,15																																																						
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	11,42																																																						
3Y R-Squared	96,93	3Y Risk	-Med																																																						
3Y Info Ratio	-1,00	5Y Risk	Basso																																																						
3Y Tracking Error	2,24	10Y Risk	Basso																																																						
<p><b>Rend. Cumulati %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>-0,38</td> <td>-1,14</td> <td>-0,57</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>11,12</td> <td>6,62</td> <td>5,97</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>7,18</td> <td>0,95</td> <td>0,07</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>15,55</td> <td>17,10</td> <td>15,14</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>13,67</td> <td>13,79</td> <td>12,92</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>12,24</td> <td>14,23</td> <td>13,07</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 27/01/2026</p>				Periodo	Fondo	Bmk	Cat	3-Mesi	-0,38	-1,14	-0,57	6-Mesi	11,12	6,62	5,97	1-Anno	7,18	0,95	0,07	3-Anni Ann.ti	15,55	17,10	15,14	5-Anni Ann.ti	13,67	13,79	12,92	10-Anni Ann.ti	12,24	14,23	13,07																										
Periodo	Fondo	Bmk	Cat																																																						
3-Mesi	-0,38	-1,14	-0,57																																																						
6-Mesi	11,12	6,62	5,97																																																						
1-Anno	7,18	0,95	0,07																																																						
3-Anni Ann.ti	15,55	17,10	15,14																																																						
5-Anni Ann.ti	13,67	13,79	12,92																																																						
10-Anni Ann.ti	12,24	14,23	13,07																																																						
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>92,98</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>3,04</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>3,90</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,09</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Capitalizzazione</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Value</td> <td>Large</td> <td>Giant</td> <td>46,44</td> </tr> <tr> <td>Blend</td> <td>Mid</td> <td>Large</td> <td>38,14</td> </tr> <tr> <td>Growth</td> <td>Small</td> <td>Medium</td> <td>12,16</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Small</td> <td>2,44</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Micro</td> <td>0,83</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Capitalizzazione media di mercato</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ave Mkt Cap EUR</td> <td>345.027,18</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	Azioni	92,98	Obbligazioni	3,04	Liquidità	3,90	Altro	0,09	Style Box Azionaria	Capitalizzazione	Mkt Cap %	Fondo	Value	Large	Giant	46,44	Blend	Mid	Large	38,14	Growth	Small	Medium	12,16			Small	2,44			Micro	0,83	Capitalizzazione media di mercato	Fondo	Ave Mkt Cap EUR	345.027,18																
Asset Allocation %	Netta																																																								
Azioni	92,98																																																								
Obbligazioni	3,04																																																								
Liquidità	3,90																																																								
Altro	0,09																																																								
Style Box Azionaria	Capitalizzazione	Mkt Cap %	Fondo																																																						
Value	Large	Giant	46,44																																																						
Blend	Mid	Large	38,14																																																						
Growth	Small	Medium	12,16																																																						
		Small	2,44																																																						
		Micro	0,83																																																						
Capitalizzazione media di mercato	Fondo																																																								
Ave Mkt Cap EUR	345.027,18																																																								
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NVIDIA Corp</td> <td>IT</td> <td>7,30</td> </tr> <tr> <td>Microsoft Corp</td> <td>IT</td> <td>5,54</td> </tr> <tr> <td>Apple Inc</td> <td>IT</td> <td>3,98</td> </tr> <tr> <td>Amazon.com Inc</td> <td>IT</td> <td>3,52</td> </tr> <tr> <td>Alphabet Inc Class A</td> <td>IT</td> <td>2,97</td> </tr> <tr> <td>Meta Platforms Inc Class A</td> <td>IT</td> <td>2,95</td> </tr> <tr> <td>Alphabet Inc Class C</td> <td>IT</td> <td>2,54</td> </tr> <tr> <td>Coherent Corp</td> <td>IT</td> <td>2,26</td> </tr> <tr> <td>Berkshire Hathaway Inc Class B</td> <td>IT</td> <td>2,04</td> </tr> <tr> <td>Constellation Energy Corp</td> <td>IT</td> <td>1,82</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td></td> <td>34,92</td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td> <td></td> <td>146</td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td></td> <td>5</td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	NVIDIA Corp	IT	7,30	Microsoft Corp	IT	5,54	Apple Inc	IT	3,98	Amazon.com Inc	IT	3,52	Alphabet Inc Class A	IT	2,97	Meta Platforms Inc Class A	IT	2,95	Alphabet Inc Class C	IT	2,54	Coherent Corp	IT	2,26	Berkshire Hathaway Inc Class B	IT	2,04	Constellation Energy Corp	IT	1,82	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,92	Numero Complessivo di Titoli Azionari		146	Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5												
Nome	Settore	%																																																							
NVIDIA Corp	IT	7,30																																																							
Microsoft Corp	IT	5,54																																																							
Apple Inc	IT	3,98																																																							
Amazon.com Inc	IT	3,52																																																							
Alphabet Inc Class A	IT	2,97																																																							
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,95																																																							
Alphabet Inc Class C	IT	2,54																																																							
Coherent Corp	IT	2,26																																																							
Berkshire Hathaway Inc Class B	IT	2,04																																																							
Constellation Energy Corp	IT	1,82																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,92																																																							
Numero Complessivo di Titoli Azionari		146																																																							
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5																																																							
<p><b>Distribuzione Settoriale %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>27,77</td> </tr> <tr> <td>Materie Prime</td> <td>5,59</td> </tr> <tr> <td>Beni di Consumo Ciclici</td> <td>8,68</td> </tr> <tr> <td>Finanza</td> <td>12,22</td> </tr> <tr> <td>Immobiliare</td> <td>1,28</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>54,80</td> </tr> <tr> <td>Telecomunicazioni</td> <td>11,93</td> </tr> <tr> <td>Energia</td> <td>2,14</td> </tr> <tr> <td>Beni Industriali</td> <td>7,22</td> </tr> <tr> <td>Tecnologia</td> <td>33,51</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>17,43</td> </tr> <tr> <td>Beni Difensivi</td> <td>4,37</td> </tr> <tr> <td>Salute</td> <td>9,28</td> </tr> <tr> <td>Servizi di Pubblica Utilità</td> <td>3,78</td> </tr> </tbody> </table>				Categoria	Fondo	Ciclico	27,77	Materie Prime	5,59	Beni di Consumo Ciclici	8,68	Finanza	12,22	Immobiliare	1,28	Sensibile	54,80	Telecomunicazioni	11,93	Energia	2,14	Beni Industriali	7,22	Tecnologia	33,51	Difensivo	17,43	Beni Difensivi	4,37	Salute	9,28	Servizi di Pubblica Utilità	3,78																								
Categoria	Fondo																																																								
Ciclico	27,77																																																								
Materie Prime	5,59																																																								
Beni di Consumo Ciclici	8,68																																																								
Finanza	12,22																																																								
Immobiliare	1,28																																																								
Sensibile	54,80																																																								
Telecomunicazioni	11,93																																																								
Energia	2,14																																																								
Beni Industriali	7,22																																																								
Tecnologia	33,51																																																								
Difensivo	17,43																																																								
Beni Difensivi	4,37																																																								
Salute	9,28																																																								
Servizi di Pubblica Utilità	3,78																																																								
<p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografia</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>94,75</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>90,92</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>3,83</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>0,66</td> </tr> <tr> <td>Regno Unito</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>0,42</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>0,25</td> </tr> <tr> <td>Europa dell'Est</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Africa</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Medio Oriente</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>4,59</td> </tr> <tr> <td>Giappone</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Australasia</td> <td>0,64</td> </tr> <tr> <td>Asia - Paesi Sviluppati</td> <td>1,86</td> </tr> <tr> <td>Asia - Emergenti</td> <td>2,09</td> </tr> </tbody> </table>				Geografia	Fondo	America	94,75	Stati Uniti	90,92	Canada	3,83	America Latina e Centrale	0,00	Europa	0,66	Regno Unito	0,00	Europa Occidentale - Euro	0,42	Europa Occidentale - Non Euro	0,25	Europa dell'Est	0,00	Africa	0,00	Medio Oriente	0,00	Asia	4,59	Giappone	0,00	Australasia	0,64	Asia - Paesi Sviluppati	1,86	Asia - Emergenti	2,09																				
Geografia	Fondo																																																								
America	94,75																																																								
Stati Uniti	90,92																																																								
Canada	3,83																																																								
America Latina e Centrale	0,00																																																								
Europa	0,66																																																								
Regno Unito	0,00																																																								
Europa Occidentale - Euro	0,42																																																								
Europa Occidentale - Non Euro	0,25																																																								
Europa dell'Est	0,00																																																								
Africa	0,00																																																								
Medio Oriente	0,00																																																								
Asia	4,59																																																								
Giappone	0,00																																																								
Australasia	0,64																																																								
Asia - Paesi Sviluppati	1,86																																																								
Asia - Emergenti	2,09																																																								
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Investitori SGR SpA</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>145,11 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>50.000 EUR</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>(05/01/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>5.000 EUR</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>-</td> <td>Domicilio</td> <td>ITALIA</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>07/09/2001</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>0,52%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>30,00%</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>01/06/2022</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (27/01/2026)</td> <td>EUR 21,15</td> <td>ISIN</td> <td>IT0003160204</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>143,31 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Investitori SGR SpA	Patrimonio Classe (Mln)	145,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR	Telefono	-	(05/01/2026)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR	Web	-	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-	Data di Partenza	07/09/2001	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,52%	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	30,00%	Data Inizio Gestione	01/06/2022	Inc/Acc	Acc			NAV (27/01/2026)	EUR 21,15	ISIN	IT0003160204			Patrimonio Netto (Mln)	143,31 EUR					(31/12/2025)					
Società di Gestione	Investitori SGR SpA	Patrimonio Classe (Mln)	145,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR																																																				
Telefono	-	(05/01/2026)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR																																																				
Web	-	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-																																																				
Data di Partenza	07/09/2001	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,52%																																																				
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	30,00%																																																				
Data Inizio Gestione	01/06/2022	Inc/Acc	Acc																																																						
NAV (27/01/2026)	EUR 21,15	ISIN	IT0003160204																																																						
Patrimonio Netto (Mln)	143,31 EUR																																																								
(31/12/2025)																																																									