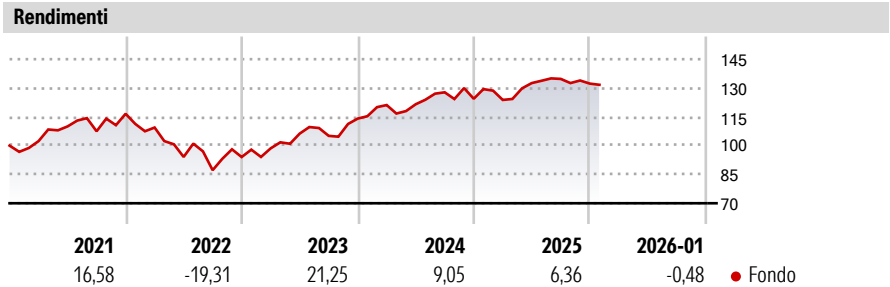


Vontobel Fund - US Equity H (hedged) EUR Cap

<b>Categoria Morningstar™</b> Azionari Altri Settori	<b>Benchmark Morningstar</b> Not Categorized Usato nel Report	<b>Benchmark Dichiarato</b> S&P 500 TR USD	<b>Morningstar Rating™</b> 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**

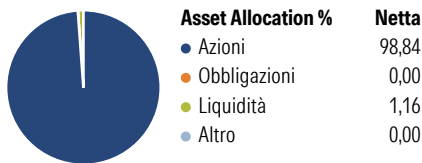
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	-	3Y Std Dev	9,83
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-0,50
6-Mesi	-0,28
1-Anno	1,92
3-Anni Ann.ti	9,65
5-Anni Ann.ti	5,82
10-Anni Ann.ti	9,42

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Trimestrali %</b>				
2026	-	-	-	-
2025	-0,48	7,09	1,63	-1,80
2024	6,18	0,35	5,10	-2,62
2023	4,80	7,77	-1,08	8,53
2022	-6,15	-13,97	-7,33	7,85

Portafoglio 31/12/2025



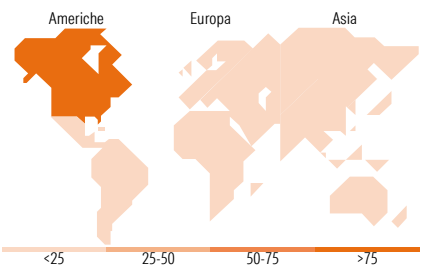
**Style Box Azionaria**

**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	Payment	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	Manufacturing	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 %**

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 %**

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)	134,90 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,01%
Data di Partenza	10/01/2006	UCITS	Si	Spese correnti	2,01%
Nome del Gestore	Igor Krutov	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2025	ISIN	LU0218912151		

# Vontobel Fund - US Equity H (hedged) EUR Cap

NAV (02/02/2026)	EUR 388,25
Patrimonio Netto (Mln)	1.947,01 USD
(31/12/2025)	