

# Vitruvius US Equity B USD

**Categoria Morningstar™**  
Azione USA Large Cap Growth

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

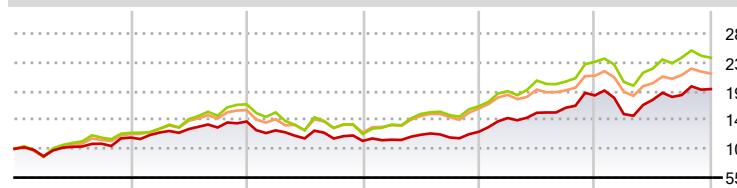
**Benchmark Dichiarato**  
S&P 500 TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo di investimento del Comparto Vitruvius US Equity è quello di fornire una crescita di capitale a lungo termine, misurata in dollari statunitensi, prevalentemente (almeno per i due terzi del suo patrimonio) attraverso l'investimento in azioni di società statunitensi. Il Comparto può anche investire in titoli di società costituite e ubicate al di fuori degli Stati Uniti, quando comunque una parte sostanziale dei profitti della società, considerata da sola o nell'ambito del gruppo, derivi da beni prodotti o venduti negli Stati Uniti, oppure da servizi ivi prestati. Il Comparto può anche investire, fino al massimo di un terzo del suo patrimonio, in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, in azioni privilegiate e in altri...

## Rendimenti



| 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025 | 2026-01 |
|-------|--------|-------|-------|------|---------|
| 21,31 | -21,24 | 12,62 | 44,95 | 5,39 | -2,17   |
| 35,76 | -27,38 | 35,18 | 41,69 | 2,70 | -0,72   |
| 29,97 | -25,73 | 29,72 | 31,37 | 1,56 | -1,14   |

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -3,76 | 3Y Sharpe Ratio | 0,87  |
| 3Y Beta           | 1,00  | 3Y Std Dev      | 16,99 |
| 3Y R-Squared      | 83,51 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,72 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 6,65  | 10Y Risk        | -Med  |

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

## Rend. Cumulati %

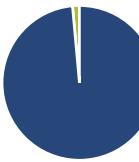
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -4,22 | -6,37 | -5,67 |
| 6-Mesi         | 4,58  | 2,58  | 2,83  |
| 1-Anno         | -0,64 | -0,75 | -3,52 |
| 3-Anni Ann.ti  | 17,94 | 21,01 | 16,57 |
| 5-Anni Ann.ti  | 9,34  | 12,69 | 8,95  |
| 10-Anni Ann.ti | 11,64 | 16,27 | 14,24 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1     | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|--------|-------|-------|-------|
| 2026 | -      | -     | -     | -     |
| 2025 | -15,90 | 14,51 | 4,23  | 5,00  |
| 2024 | 16,97  | 5,60  | 5,06  | 11,70 |
| 2023 | 1,64   | 6,74  | -3,47 | 7,54  |
| 2022 | -9,73  | -9,74 | -0,14 | -3,20 |

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni             | 98,56 |
| Obbligazioni       | 0,00  |
| Liquidità          | 1,44  |
| Altro              | 0,00  |

## Style Box Azionaria

| Stile  | Capitalizz. |     |       |
|--------|-------------|-----|-------|
|        | Large       | Mid | Small |
| Value  |             |     |       |
| Blend  |             |     |       |
| Growth |             |     |       |

## Mkt Cap %

| Fondo  |
|--------|
| Giant  |
| Large  |
| Medium |
| Small  |
| Micro  |

## Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD 325.570,87

## Rendimenti

### Trimestrali %

2026 - - - -



## Titoli principali

| Nome  | Settore           | %     |
|---|-------------------|-------|
| NVIDIA Corp                                 | IT                | 8,55  |
| Microsoft Corp                              | IT                | 7,52  |
| Danaher Corp                                | Salute            | 6,93  |
| Chipotle Mexican Grill Inc                  | Consumo Ciclico   | 6,91  |
| Amazon.com Inc                              | IT                | 6,82  |
| Capital One Financial Corp                  | Telecomunicazioni | 4,86  |
| ServiceNow Inc                              | IT                | 4,72  |
| Bank of America Corp                        | IT                | 4,69  |
| Apollo Asset Management, Inc.               | Tecnologia        | 4,68  |
| MGM Resorts International                   | IT                | 4,68  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |                   | 60,36 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |                   | 21    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |                   | 0     |

## Distribuzione Settoriale %

### Fondo

|                             | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>42,19</b> |
| Materie Prime               | -            |
| Beni di Consumo Ciclico     | 27,75        |
| Finanza                     | 14,44        |
| Immobiliare                 | -            |
| <b>Sensibile</b>            | <b>40,59</b> |
| Telecomunicazioni           | 2,64         |
| Energia                     | -            |
| Beni Industriali            | 6,31         |
| Tecnologia                  | 31,65        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>17,22</b> |
| Beni Difensivi              | 7,43         |
| Salute                      | 9,79         |
| Servizi di Pubblica Utilità | -            |

## Ripartizione Geografica %

### Fondo

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>91,86</b> |
| Stati Uniti                   | 91,86        |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>4,20</b>  |
| Regno Unito                   | 0,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 4,20         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>3,93</b>  |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 3,93         |
| Asia - Emergenti              | 0,00         |

## Anagrafica

|                     |                                 |                         |             |                              |           |
|---------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Belgrave Capital Management Ltd | Patrimonio Classe (Mln) | 3,13 USD    | Investimento Min. Ingresso   | 5.000 USD |
| Telefono            | +44(0)20 73404700               | Domicilio               | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| Web                 | www.ceresioinvestors.com        | Valuta del Fondo        | USD         | T.E.R.                       | 2,25%     |
| Data di Partenza    | 30/11/1999                      | UCITS                   | Si          | Spese correnti               | 2,84%     |
| Nome del Gestore    | -                               | Inc/Acc                 | Acc         | Commissione di incentivo     | -         |

## Vitruvius US Equity B USD

|                        |            |      |              |
|------------------------|------------|------|--------------|
| Data Inizio Gestione   | 30/11/1999 | ISIN | LU0103754015 |
| NAV (03/02/2026)       | USD 564,30 |      |              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 48,21 USD  |      |              |
| (31/12/2025)           |            |      |              |