

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity B USD Cap

**Categoria Morningstar™**

Azione Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Emerging Markets Target  
 Market Exposure NR USD  
 Usato nel Report

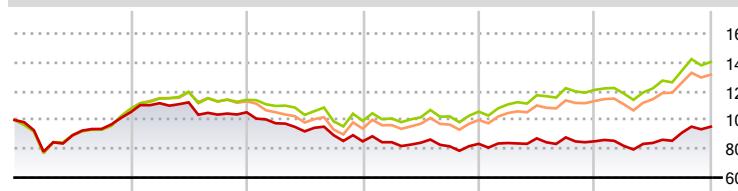
**Benchmark Dichiarato**

MSCI EM NR USD

**Morningstar Rating™**

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Questo comparto mira ad ottenere il maggior incremento possibile del capitale in USD tramite investimenti in società domiciliate in Paesi Emergenti, tenendo conto del principio della diversificazione del rischio. Il patrimonio viene investito per almeno il 90% in azioni, titoli trasferibili di tipo azionario, certificati di partecipazione, ecc., emessi in qualsiasi valuta da società domiciliate in Paesi Emergenti. Il comparto può investire, in misura minore, in warrant su azioni emesse da società di Paesi Emergenti. Il fondo può anche investire in fondi chiusi di singoli paesi i quali investono negli stessi titoli sopra citati. Per Paesi Emergenti si intendono tutti quei Paesi che sono considerati in via di sviluppo o emergenti dalla...

**Rendimenti**


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
0,01	-19,15	-2,01	2,11	11,90	6,04
5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	7,12
5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56	8,25

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-7,38	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	11,02
3Y R-Squared	94,70	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,79	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,09	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

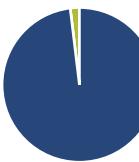
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,68	6,94	7,79
6-Mesi	22,50	21,16	22,34
1-Anno	21,40	24,59	24,47
3-Anni Ann.ti	4,87	12,98	12,38
5-Anni Ann.ti	-2,50	5,19	4,16
10-Anni Ann.ti	3,42	9,87	8,78

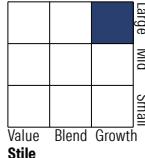
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,75	2,51	8,36	4,66
2024	0,68	3,84	0,76	-3,07
2023	-0,70	-0,43	-2,96	2,13
2022	-7,23	-5,74	-2,93	-4,75

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,09
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,91
Altro	0,00

**Style Box Azionaria**

**Mkt Cap %**

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

**Rendimenti**
**Trimestrali %**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	IC	9,82
Tencent Holdings Ltd	Software	7,07
SK Hynix Inc	IC	5,06
AIA Group Ltd	Salute	4,10
Samsung Electronics Co Ltd	IC	3,97
Eurobank SA	Finanza	3,53
Bharti Airtel Ltd	Telecomunicazioni	3,06
Eicher Motors Ltd	Autos	3,05
Pricesmart Inc	Commerce	2,87
Bharat Electronics Ltd	Autos	2,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,27
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		44
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

Fondo
<b>Ciclico</b>
38,45
Materie Prime
Beni di Consumo Ciclici
Finanza
Immobiliare
<b>Sensibile</b>
48,63
Telecomunicazioni
Energia
Beni Industriali
Tecnologia
<b>Difensivo</b>
12,92
Beni Difensivi
Salute
Servizi di Pubblica Utilità

**Ripartizione Geografica %**

Fondo
<b>America</b>
10,99
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b>
15,42
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b>
73,59
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

**Anagrafica**

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	123,99 USD	Investimento Min. Ingresso	-
(03/02/2026)				Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,11%
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,08%
Data di Partenza	03/11/1992	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	David Souccar	Inc/Acc	Acc		

## Vontobel Fund - Emerging Markets Equity B USD Cap

Data Inizio Gestione	01/07/2025	ISIN	LU0040507039
NAV (03/02/2026)	USD 906,77		
Patrimonio Netto (Mln)	328,79 USD		
(31/12/2025)			