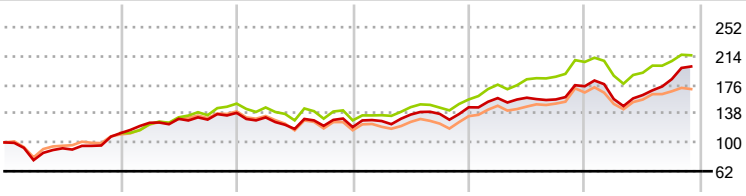
# Vanguard U.S. Opportunities Fund Investor USD Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Mid Cap | Morningstar US Market Extended NR USD<br>Usato nel Report | Russell 3000 NR USD | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund seeks to provide long-term growth of capital by investing in stocks with above-average earnings growth potential that is not reflected in their current market prices.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 12,30 | 23,77 | -13,49 | 21,70 | 18,97 | 14,98 | ● Fondo |
| - | 34,63 | -14,61 | 21,37 | 31,55 | 4,27 | ● Benchmark e Indici |
| 9,93 | 27,41 | -16,95 | 16,08 | 23,60 | 2,89 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,63 | 3Y Sharpe Ratio | 0,77 |
| 3Y Beta | 1,09 | 3Y Std Dev | 16,23 |
| 3Y R-Squared | 86,50 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,05 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,81 | 10Y Risk | +Med |

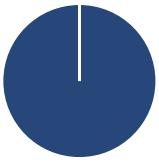
Basati su Morningstar US Market Extended NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 12,36 | 3,69 | 2,54 |
| 6-Mesi | 23,72 | 12,02 | 11,68 |
| 1-Anno | 13,34 | 0,83 | -0,20 |
| 3-Anni Ann.ti | 16,46 | 15,99 | 13,39 |
| 5-Anni Ann.ti | 12,91 | 13,95 | 7,79 |
| 10-Anni Ann.ti | 13,18 | 13,17 | 10,38 |

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

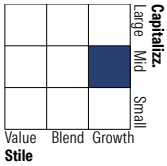
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -9,73 | 3,39 | 12,91 | - |
| 2024 | 8,27 | 0,35 | -1,45 | 11,12 |
| 2023 | 6,60 | 6,68 | 0,65 | 6,33 |
| 2022 | -4,31 | -11,40 | 3,46 | -1,37 |
| 2021 | 12,13 | 4,12 | -0,75 | 6,82 |

## Portafoglio 31/10/2025



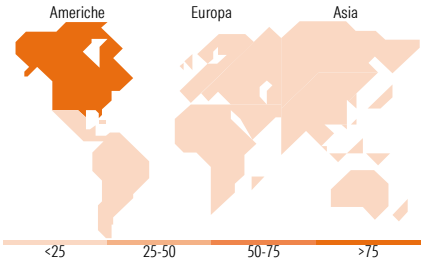
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 100,00 |
| ● Obbligazioni | 0,00 |
| ● Liquidità | 0,00 |
| ● Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 22,32 |
| Large | 19,25 |
| Medium | 30,90 |
| Small | 17,63 |
| Micro | 9,90 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 42.418,60 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Micron Technology Inc | | 4,24 |
| Eli Lilly and Co | | 3,96 |
| Nextracker Inc Ordinary... | | 3,46 |
| Flex Ltd | | 3,11 |
| Xometry Inc Ordinary Shares... | | 2,80 |
| Alphabet Inc Class A | | 2,47 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | | 2,19 |
| Indie Semiconductor Inc... | | 2,15 |
| Rhythm Pharmaceuticals Inc | | 2,02 |
| GRAIL Inc | | 2,00 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,42 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 229 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **20,14** |
| Materie Prime | 2,45 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,93 |
| Finanza | 8,62 |
| Immobiliare | 0,14 |
| **Sensibile** | **54,21** |
| Telecomunicazioni | 6,15 |
| Energia | 1,72 |
| Beni Industriali | 14,34 |
| Tecnologia | 32,00 |
| **Difensivo** | **25,65** |
| Beni Difensivi | 2,11 |
| Salute | 23,53 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **93,13** |
| Stati Uniti | 89,18 |
| Canada | 0,84 |
| America Latina e Centrale | 3,11 |
| **Europa** | **2,93** |
| Regno Unito | 1,79 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,39 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,69 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,05 |
| **Asia** | **3,94** |
| Giappone | 0,10 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,35 |
| Asia - Emergente | 3,50 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Vanguard Group (Ireland) Limited |
| Telefono | +353 1 6123226 |
| Web | global.vanguard.com |
| Data di Partenza | 01/07/2002 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 08/04/2002 |
| NAV (12/12/2025) | USD 2.429,39 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 1.350,71 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025) | 265,03 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B03HCW31 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,95% |
| Spese correnti | 0,95% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR