

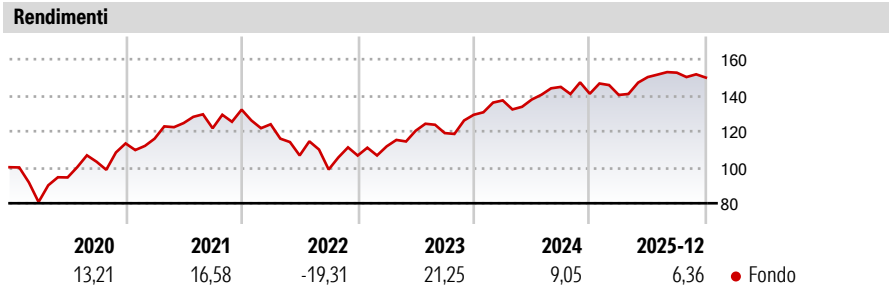
Vontobel Fund - US Equity H (hedged) EUR Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	S&P 500 TR USD	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...

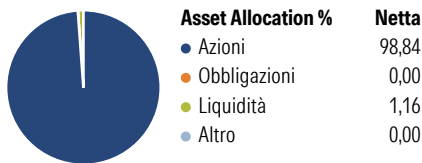
Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,97
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-



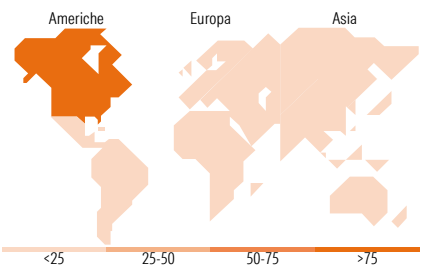
Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,66	Trimestrali %	-	-	-	-
6-Mesi	-0,43	2026	-	-	-	-
1-Anno	3,53	2025	-0,48	7,09	1,63	-1,80
3-Anni Ann.ti	11,20	2024	6,18	0,35	5,10	-2,62
5-Anni Ann.ti	6,28	2023	4,80	7,77	-1,08	8,53
10-Anni Ann.ti	9,75	2022	-6,15	-13,97	-7,33	7,85

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizza	Giant	28,35
Large	Large	45,11
Mid	Medium	25,29
Small	Small	1,25
Value	Micro	0,00
Blend	Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Growth	Ave Mkt Cap USD	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 %		Fondo
Ciclico		35,56
Materie Prime		5,30
Beni di Consumo Ciclici		12,35
Finanza		14,31
Immobiliare		3,61
Sensibile		51,40
Telecomunicazioni		13,21
Energia		-
Beni Industriali		13,32
Tecnologia		24,86
Difensivo		13,04
Beni Difensivi		2,83
Salute		10,21
Servizi di Pubblica Utilità		-

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		100,00
Stati Uniti		97,02
Canada		2,98
America Latina e Centrale		0,00
Europa		0,00
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
Asia		0,00
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)	136,69 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,01%
Data di Partenza	10/01/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,01%
Nome del Gestore	Igor Krutov	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2025	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU0218912151		

Vontobel Fund - US Equity H (hedged) EUR Cap

NAV (28/01/2026)	EUR 393,86
Patrimonio Netto (Mln)	1.947,01 USD
(31/12/2025)	