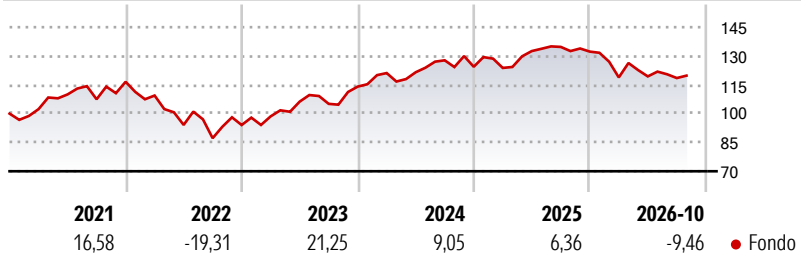
Vontobel Fund - US Equity H (hedged) EUR Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	S&P 500 (TR) (1970)	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...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
16,58	-19,31	21,25	9,05	6,36	-9,46	● Fondo

Misure di Rischio

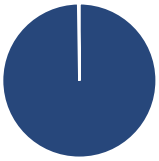
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	-	3Y Std Dev	10,49
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-0,55
6-Mesi	-2,42
1-Anno	-7,91
3-Anni Ann.ti	4,39
5-Anni Ann.ti	1,39
10-Anni Ann.ti	7,55

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

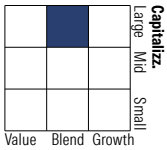
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-10,17	0,45	-0,72	-
2025	-0,48	7,09	1,63	-1,80
2024	6,18	0,35	5,10	-2,62
2023	4,80	7,77	-1,08	8,53
2022	-6,15	-13,97	-7,33	7,85

Portafoglio 31/10/2026



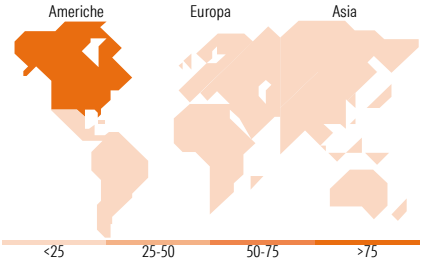
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,76
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,24
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	20,22
Large	39,83
Medium	35,25
Small	4,70
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	177.989,22



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mastercard Inc Class A		5,28
Amazon.com Inc		4,81
Alphabet Inc Class A		3,73
Intercontinental Exchange Inc		3,55
Union Pacific Corp		3,11
Amphenol Corp Class A		3,10
Taiwan Semiconductor...		3,01
CME Group Inc Class A		2,98
Microsoft Corp		2,95
NVIDIA Corp		2,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		46
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**35,82**
Materie Prime	2,24
Beni di Consumo Ciclici	10,93
Finanza	20,53
Immobiliare	2,11
Sensibile	**54,31**
Telecomunicazioni	3,74
Energia	1,04
Beni Industriali	25,14
Tecnologia	24,39
Difensivo	**9,88**
Beni Difensivi	2,35
Salute	7,52
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**95,27**
Stati Uniti	92,56
Canada	2,71
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**1,71**
Regno Unito	1,71
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**3,02**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,02
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.
Telefono	-
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	10/01/2006
Nome del Gestore	Igor Krutov
Data Inizio Gestione	01/07/2025
Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	59,27 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0218912151
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,02%
Spese correnti	2,02%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 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.

Vontobel Fund - US Equity H (hedged) EUR Cap

NAV (11/11/2026)	EUR 361,53
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026)	1.017,23 USD

See disclosures for more details

© 2026 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