

# Vontobel Fund - US Equity B USD Cap

Morningstar Rating™  
★★

**Morningstar® Benchmark**  
Morningstar US TME TR USD  
(Gültig für den gesamten Bericht)

**Morningstar Kategorie™**  
Aktien USA Standardwerte Blend

**NAV**  
2.648,87

**NAV Datum**  
Dez 31 2025

**ISIN**  
LU0035765741

**Währung**  
USD

## Anlageziel

Dieser Teifonds hat zum Ziel, einen möglichst hohen Wertzuwachs in USD zu erzielen. Das Vermögen des Teifonds wird unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation hauptsächlich in Aktien, aktienähnlichen übertragbaren Wertpapieren, Partizipationscheinen usw. von Gesellschaften mit Sitz in den USA und/oder Gesellschaften, die ihren Geschäftsschwerpunkt in den USA haben, angelegt. Bis höchstens 33% des Vermögens des Teifonds können ausserhalb des oben beschriebenen Anlageuniversums angelegt werden. Dieser Teifonds verfolgt einen substanzorientierten Anlagestil und investiert vornehmlich in Wertpapiere von Gesellschaften, deren Kurswert im Verhältnis zum Buchwert und den Gewinnerwartungen relativ niedrig bewertet ist....

## Rendite (%)



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
5,65	26,61	-11,11	19,83	18,43	-3,85
10,78	36,66	-14,15	22,88	33,25	3,86
8,01	34,61	-14,29	20,03	29,09	2,06

## Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	-2,90	Sharpe Ratio 3 J.	0,81
Beta 3 J.	0,72	Standardabweichung	9,76
R² 3 J.	76,87	ung 3 J.	
Info Ratio 3 J.	-1,48	Risiko 3 J.	Niedrig
Tracking Error 3 J.	5,88	Risiko 5 J.	Niedrig
		Risiko 10 J.	Niedrig

Berechnungsgrundlage Morningstar US TME TR USD (wenn zutreffend)

## Rollierende Renditen %

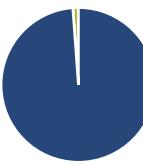
	Fonds	Bmark	Kat
3 Monate	-1,14	2,50	2,68
6 Monate	1,00	10,70	9,78
1 Jahr	-3,85	3,86	2,06
3 Jahre p.a.	10,92	19,36	16,62
5 Jahre p.a.	8,96	14,81	12,92
10 Jahre p.a.	10,43	13,88	11,75

Daten per 31.12.2025

## Quartalsrenditen %

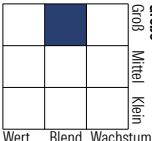
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-4,13	-0,70	2,16	-1,14
2024	9,05	1,58	1,41	5,44
2023	3,67	7,90	2,47	4,54
2022	-3,57	-7,74	-0,23	0,14

## Portfolio 31.12.2025



Vermögensaufteilung	Net	Kat
• Aktien	98,84	92,60
• Anleihen	0,00	0,27
• Cash	1,16	-4,66
• Sonstige	0,00	11,79

## Aktien Stylebox



## Mkt Cap %

	Fonds	Kat
Sehr Groß	28,35	55,05
Groß	45,11	22,63
MittelGroß	25,29	20,60
Klein	1,25	1,71
Micro	0,00	0,01

## Ø Marktkap. (Mio.)

Ave Mkt Cap USD 214.130, 584.359,  
35 00



## Europa



## Asien



## Top Positionen

Name	Sektor	%
Microsoft Corp	IT	6,31
Amazon.com Inc	E-commerce	6,04
Alphabet Inc Class A	IT	5,41
Intercontinental Exchange Inc	Finanzdienstleistungen	4,16
Mastercard Inc Class A	Finanzdienstleistungen	3,96
Intuit Inc	IT	3,91
Meta Platforms Inc Class A	IT	3,76
Waste Management Inc	Logistik	3,65
Ferguson Enterprises Inc	Logistik	3,43
Thermo Fisher Scientific Inc	Pharmazie	3,26
% des Vermögens in Top 10 Positionen		43,90
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		40
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		0

## Sektorenengewichtung Aktien %

	Fonds	Kat
Zyklisch	35,56	28,25
Rohstoffe	5,30	2,03
Konsumgüter zyklisch	12,35	10,35
Finanzdienstleistungen	14,31	13,84
Immobilien	3,61	2,03
Sensitiv	51,40	55,42
Telekommunikation	13,21	10,79
Energie	-	2,18
Industriewerte	13,32	7,56
Technologie	24,86	34,89
Defensiv	13,04	16,33
Konsumgüter nicht zyklisch	2,83	4,11
Gesundheitswesen	10,21	10,27
Versorger	-	1,95

## Regionale Aufteilung %

	Fonds	Kat
Amerika	100,00	99,00
USA	97,02	97,97
Kanada	2,98	0,90
Lateinamerika	0,00	0,13
Europa	0,00	0,75
Vereinigtes Königreich	0,00	0,02
Eurozone	0,00	0,41
Europa - ex Euro	0,00	0,32
Europa - Schwellenländer	0,00	0,00
Afrika	0,00	0,00
Mittlerer Osten	0,00	0,00
Asien	0,00	0,24
Japan	0,00	0,00
Australasien	0,00	0,00
Asien - Industrieländer	0,00	0,11
Asien - Schwellenländer	0,00	0,14

## Stammdaten

Fondsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A.	Auflagedatum	21.11.1991	Erfolgsgebühren	0,00%
Telefon	-	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,11%

## Vontobel Fund - US Equity B USD Cap

**Morningstar Rating™**


Internet	<a href="http://www.vontobel.com">www.vontobel.com</a>	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,98%
Fondsmanager	Igor Krutov				
Manager Startdatum	01.07.2025				