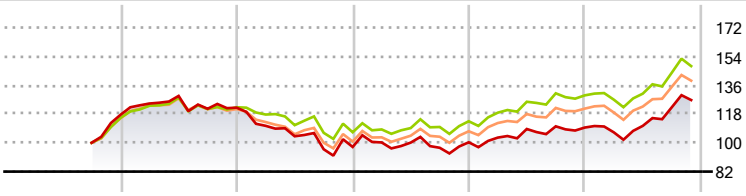
VisionFund - Emerging Markets Equity B-USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI EM NR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of this Sub-Fund is to outperform its benchmark index over a full market cycle, thanks to investments in an actively managed portfolio of securities issued by companies that are domiciled or listed or having their registered offices in emerging markets or that conduct most of their business in emerging markets.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	3,74	-20,13	3,01	9,17	15,69	Fondo
-	5,69	-12,79	6,46	14,25	14,11	Benchmark e Indici
-	5,06	-16,78	6,60	13,31	14,73	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,47	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	12,52
3Y R-Squared	96,72	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,93	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,60	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	10,17	9,40	9,07
6-Mesi	17,23	15,58	15,50
1-Anno	15,37	14,99	15,24
3-Anni Ann.ti	7,98	10,44	10,29
5-Anni Ann.ti	2,04	5,82	4,87
10-Anni Ann.ti	-	-	-

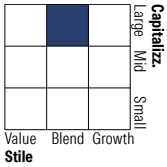
Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,72	3,79	10,53	-
2024	2,90	5,23	1,53	-0,70
2023	2,90	-0,09	-3,23	3,54
2022	-9,30	-5,89	-7,80	1,49
2021	5,95	3,82	-6,21	0,55

Portafoglio 31/10/2025

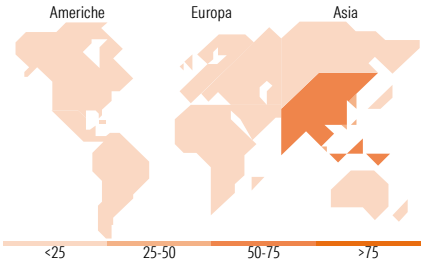
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,35
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,65
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	54,61
Large	31,67
Medium	12,48
Small	1,03
Micro	0,21

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	55.491,96



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		9,89
Samsung Electronics Co Ltd		5,08
Tencent Holdings Ltd		4,57
Alibaba Group Holding Ltd...		3,54
SK Hynix Inc		2,77
Delta Electronics Inc		2,34
HDFC Bank Ltd		1,72
MediaTek Inc		1,59
China Construction Bank Corp...		1,18
Ping An Insurance (Group)...		1,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		231
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**42,18**
Materie Prime	6,44
Beni di Consumo Ciclici	13,04
Finanza	21,29
Immobiliare	1,42
Sensibile	**49,26**
Telecomunicazioni	10,54
Energia	3,67
Beni Industriali	6,83
Tecnologia	28,23
Difensivo	**8,55**
Beni Difensivi	2,83
Salute	3,97
Servizi di Pubblica Utilità	1,75

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**4,86**
Stati Uniti	0,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	4,09
Europa	**10,56**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	1,25
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	2,21
Africa	3,01
Medio Oriente	4,09
Asia	**84,58**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	34,01
Asia - Emergente	50,56

Anagrafica

Società di Gestione	Edmond de Rothschild (Suisse) SA
Telefono	+41 22 818 91 11
Web	www.edmond-de-rothschild.com
Data di Partenza	17/09/2020
Nome del Gestore	Mark Ferguson
Data Inizio Gestione	12/05/2023
NAV (04/12/2025)	USD 118,78
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	0,44 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU2123306800
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,75%
Spese correnti	1,77%
Commissione di incentivo	0,00%

© 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.

VisionFund - Emerging Markets Equity B-USD

Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	386,76 USD

© 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.