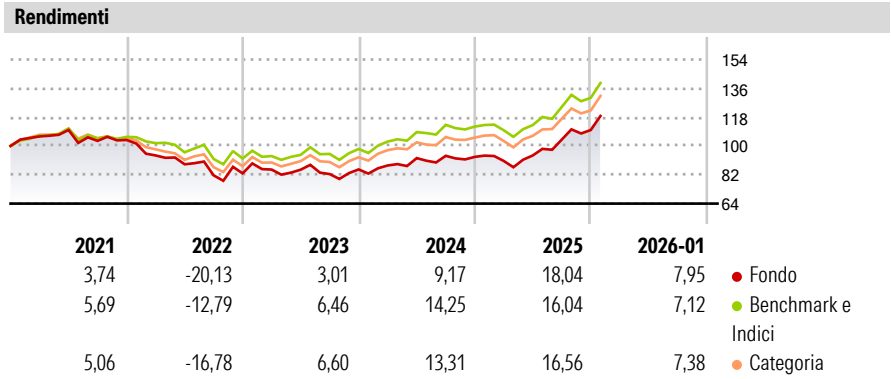


VisionFund - Emerging Markets Equity B-USD

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

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.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-2,81	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	12,21
3Y R-Squared	97,48	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,27	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	10,26	8,09	8,69	2026	-	-	-	-
6-Mesi	24,64	20,16	20,46	2025	-2,72	3,79	10,53	5,78
1-Anno	27,83	24,31	24,06	2024	2,90	5,23	1,53	-0,70
3-Anni Ann.ti	10,96	13,77	12,86	2023	2,90	-0,09	-3,23	3,54
5-Anni Ann.ti	1,51	5,03	3,94	2022	-9,30	-5,89	-7,80	1,49
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

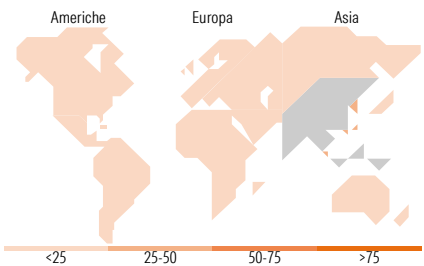
Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		51,99
Large		34,08
Medium		12,77
Small		1,15
Micro		0,00

Capitalizzazione media di mercato
Ave Mkt Cap USD 52.763,20



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	Microelettronica	9,94
Samsung Electronics Co Ltd	Microelettronica	4,97
Tencent Holdings Ltd	Software	4,21
SK Hynix Inc	Microelettronica	3,09
Alibaba Group Holding Ltd...	E-commerce	2,96
Delta Electronics Inc	Macchine utensili	2,15
HDFC Bank Ltd	Banche	1,66
MediaTek Inc	Microelettronica	1,64
Ping An Insurance (Group)...	Assicurazioni	1,49
China Construction Bank Corp...	Banche	1,15
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		232
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		43,27
Materie Prime		6,97
Beni di Consumo Ciclici		12,31
Finanza		22,50
Immobiliare		1,49
Sensibile		47,99
Telecomunicazioni		9,77
Energia		3,82
Beni Industriali		6,25
Tecnologia		28,15
Difensivo		8,73
Beni Difensivi		3,21
Salute		3,64
Servizi di Pubblica Utilità		1,88

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		5,36
Stati Uniti		0,71
Canada		0,00
America Latina e Centrale		4,65
Europa		10,60
Regno Unito		0,00
Europa Occidentale - Euro		1,22
Europa Occidentale - Non Euro		0,00
Europa dell'Est		2,60
Africa		3,12
Medio Oriente		3,67
Asia		84,03
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		34,35
Asia - Emergente		49,69

Anagrafica

Società di Gestione	Edmond de Rothschild (Suisse) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,53 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 22 818 91 11	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.edmond-de-rothschild.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	17/09/2020	UCITS	Si	Spese correnti	1,77%
Nome del Gestore	Paul Moghtader	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	12/12/2025	ISIN	LU2123306800		
NAV (12/02/2026)	USD 136,44				

VisionFund - Emerging Markets Equity B-USD

Patrimonio Netto (Mln)	398,60 USD
(31/12/2025)	