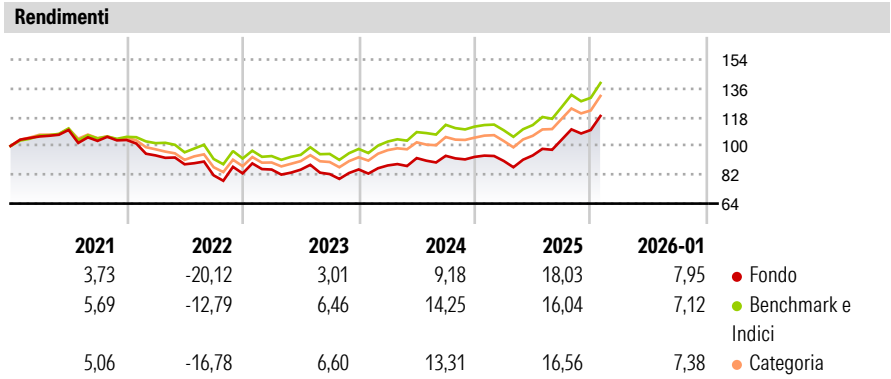


Visionfund - Emerging Markets Equity A-USD

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
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.

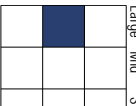


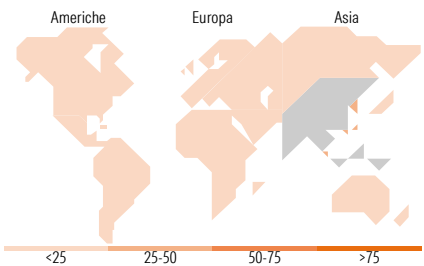
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-2,81	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	12,21
3Y R-Squared	97,47	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,27	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			

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	-2,73	3,79	10,52	5,78
1-Anno	27,83	24,31	24,06	2024	2,90	5,24	1,52	-0,70
3-Anni Ann.ti	10,95	13,77	12,86	2023	2,90	-0,09	-3,22	3,53
5-Anni Ann.ti	1,51	5,03	3,94	2022	-9,29	-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
 <div>Capitalizz. Large Mid Small</div> <div>Value   Blend   Growth</div>			Giant	51,99
			Large	34,08
			Medium	12,77
			Small	1,15
			Micro	0,00
			<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	
Ave Mkt Cap USD			52.763,20	
			0	



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

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

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>5,36</b>
Stati Uniti		0,71
Canada		0,00
America Latina e Centrale		4,65
<b>Europa</b>		<b>10,60</b>
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
<b>Asia</b>		<b>84,03</b>
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)	88,80 USD	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
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	16/09/2020	UCITS	Si	Spese correnti	1,76%
Nome del Gestore	Paul Moghtader	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	12/12/2025	ISIN	LU2123306552		
NAV (12/02/2026)	USD 139,98				

# Visionfund - Emerging Markets Equity A-USD

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