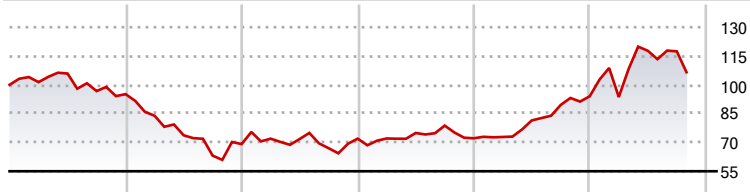
Visionfund - Emerging Markets Equity A-EUR H

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	MSCI EM NR USD	Senza rating

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-4,85	-27,34	4,11	0,25	30,37	13,25	● Fondo

Misure di Rischio

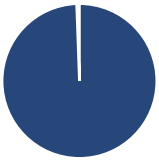
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,84
3Y Beta	-	3Y Std Dev	18,88
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-8,96
6-Mesi	-9,29
1-Anno	12,18
3-Anni Ann.ti	16,40
5-Anni Ann.ti	1,02
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

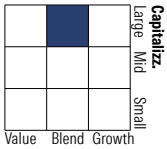
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,45	25,73	-0,26	-
2025	0,96	11,84	9,90	5,06
2024	0,14	3,95	5,14	-8,40
2023	4,09	-0,26	-6,68	7,46
2022	-11,82	-12,14	-14,36	9,51

Portafoglio 30/09/2026



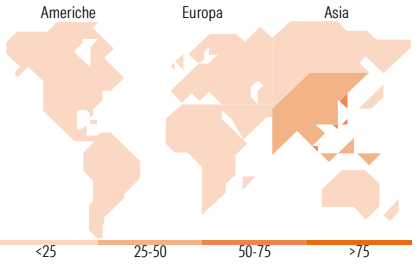
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,43
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,57
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	50,06
Large	32,15
Medium	16,90
Small	0,89
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	70.962,26



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		9,89
Samsung Electronics Co Ltd		9,42
SK hynix Inc		6,42
MediaTek Inc		2,37
Tencent Holdings Ltd		2,31
Delta Electronics Inc		1,96
Alibaba Group Holding Ltd...		1,70
Advantech Co Ltd		1,55
United Microelectronics Corp		1,54
ASE Technology Holding Co Ltd		1,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,37
Numero Complessivo di Titoli Azionari		232
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**33,68**
Materie Prime	5,89
Beni di Consumo Ciclici	7,31
Finanza	19,32
Immobiliare	1,16
Sensibile	**59,35**
Telecomunicazioni	6,03
Energia	3,10
Beni Industriali	5,11
Tecnologia	45,11
Difensivo	**6,97**
Beni Difensivi	2,19
Salute	3,10
Servizi di Pubblica Utilità	1,68

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**5,90**
Stati Uniti	1,19
Canada	0,00
America Latina e Centrale	4,71
Europa	**8,24**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	1,30
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	1,34
Africa	1,85
Medio Oriente	3,75
Asia	**85,86**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	51,68
Asia - Emergente	34,18

Anagrafica

Società di Gestione	Lazard Asset Management LLC
Telefono	212-632-6000
Web	https://www.lazardassetmanagement.com/us/en_us
Data di Partenza	16/09/2020
Nome del Gestore	Paul Moghtader
Data Inizio Gestione	12/12/2025
NAV (12/11/2026)	EUR 123,48
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	636,59 USD
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	3,65 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2123306719
Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,79%
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.

MORNINGSTAR