



VISIONFUND - US EQUITY LARGE CAP GROWTH I-CHF (H) / J-CHF (H)

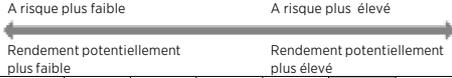
VISIONFUND - US EQUITY LARGE CAP GROWTH I-CHF (H) / J-CHF (H)
SICAV ACTIONS US

ACTIONS US ET INTERNATIONALES

ACTIF NET GLOBAL : 141,51 M.CHF

Tous souscripteurs : CH ES FR GB LU

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés : IT



INFORMATIONS SUR LA GESTION

Orientation de gestion

L'objectif de ce Compartiment est d'obtenir, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de son indice de référence, grâce à des investissements dans un portefeuille géré activement de titres de sociétés de large capitalisation dont le siège social se trouve aux Etats-Unis ou ayant une partie prépondérante de leur activité aux Etats-Unis. Le Compartiment investira principalement dans des sociétés visant à générer une croissance de leur chiffre d'affaires. Le Compartiment peut ne pas détenir tous les composants de l'indice de référence, voir aucun des composants en question. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif, mais peut aussi parfois être limité.

PERFORMANCES

Evolution de la performance (Base 100 - Nette de frais)



Indicateur de référence (Indice) : Russell 1000 Growth Hedged CHF (CHF)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Informations sur le fonds

Information générale

Date de création du compartiment : 14/12/2020

Horizon de placement recommandé : 5 ans

Domicile du fonds : Luxembourg

Fonctionnement

Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Société de gestion par délégation : PEREGRINE

CAPITAL MANAGEMENT LLC

Valorisation : Quotidienne

Valorisateur : Edmond de Rothschild

Asset Management (Luxembourg)

Décimalisé : Millième

Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

Investissement minimum initial : 500 000 CHF

Conditions de Souscription & Rachat :

Chaque jour avant 12H30 sur VL du J, calculée J+1 (heure locale Paris)

Frais

Frais de gestion réels : 0,6%

Commissions de performance : non

Droits d'entrée maximum : non

Droits de sortie maximum : non

Informations par part

	Classe I	Classe J
Valeur liquidative (CHF) :	65,09	-
Date de création de la classe :	14/12/2020	14/12/2020
Code ISIN :	LU2240840137	LU2240840483
Code Bloomberg :	VILCGIH LX	VILCGJH LX
Code Lipper :	68637753	68637756
Code Telekurs :	57448633	57448642
Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution
Dernier coupon :	-	-

Gérants

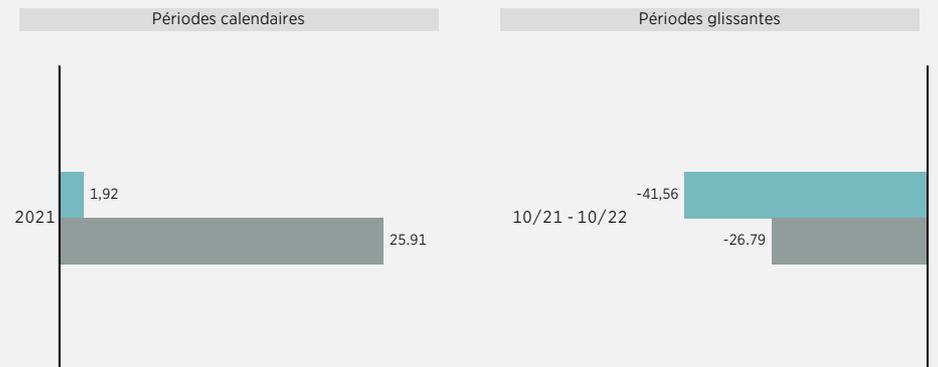
Gary E. NUSSBAUM, Brian H. DONOHUE, Andrew T. FLIS

Risques

Les principaux risques de cet OPC sont les suivants :

- Risque actions
- Risque de change
- Risque de perte en capital
- Risque lié à l'engagement sur les contrats financiers et de contrepartie
- Risque de concentration

Performances annuelles (Nettes de frais)



Performances glissantes au 31 octobre 2022 (Nettes de frais)

	Cumulées						Annualisées	
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	Depuis création
Classe (I)	6,57	-36,96	-41,56	-	-	-	-34,91	-20,43
Indice	5,65	-28,59	-26,79	-	-	-	-7,00	-3,79

Statistiques (Périodes glissantes)

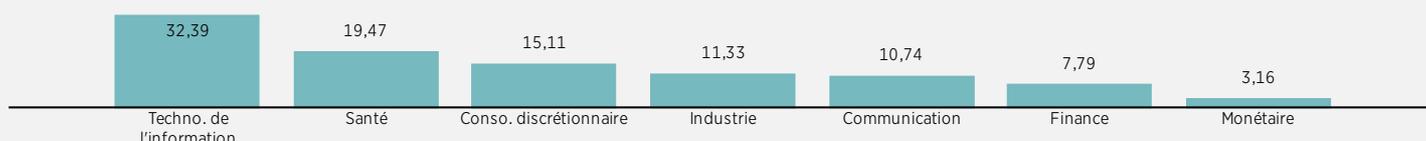
	52 semaines (en pas hebdo.)	
	Classe	Indice
Volatilité (%)	36,35	27,10
Tracking Error (%)	15,76	
Ratio de Sharpe	-1,17	-1,05
Ratio d'information	-0,89	
Alpha	-0,22	
Bêta	1,23	
R2	0,84	
Coefficient de corrélation	0,92	

Analyse de la performance

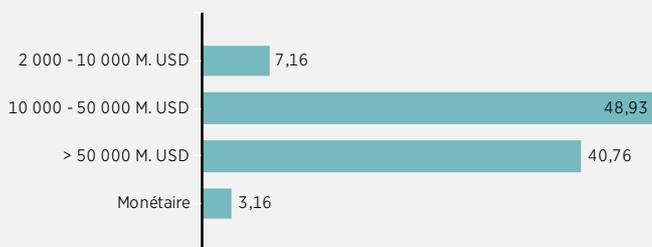
	Depuis le 14/12/2020 (perf. hebdo.)
% de performances positives	47,47
Rendement minimum (%)	-7,78
Rendement maximum (%)	11,24
Délai de recouvrement	en cours

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Répartition sectorielle % de l'actif



Répartition par capitalisation boursière % de l'actif



Principaux émetteurs (hors actifs monétaires)

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 28)

	Secteur	Expo (%NA)
AMAZON.COM INC	Conso. discrétionnaire	7,67
ALPHABET INC	Communication	7,40
DEXCOM INC	Santé	6,36
ARES MANAGEMENT CORP	Finance	6,04
COSTAR GROUP INC	Industrie	4,85
VISA INC	Techno. de l'information	4,85
HEICO CORP	Industrie	4,63
SERVICENOW INC	Techno. de l'information	4,22
MASTERCARD INC	Techno. de l'information	4,08
WORKDAY INC	Techno. de l'information	3,35
Total		53,46

Ratios divers

	Exposition Carbone (tonnes eq. CO2/M€ de CA) - Taux couverture	Notation moyenne pondérée ESG - Taux couverture
Classe	22 / 89%	23 / 100%

Score Sustainalytics (/100) : meilleur=0, pire=100

Données financières (moyennes pondérées)

PER 2022	PER 2023	Var. EPS 2022/2023	PCF 2022	PBV 2022	Rend. 2022
62,91	39,92	19,98	33,25	8,62	0,33

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions

SNOWFLAKE INC
UBER TECHNOLOGIES INC

Positions renforcées

Pas de position renforcée

Positions soldées

META PLATFORMS INC
AVALARA INC

Positions allégées

Pas de position allégée

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu

(du 30/09/2022 au 31/10/2022)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
DEXCOM INC	5,47	2,16
ARES MANAGEMENT CORP	5,61	1,19
INTUITIVE SURGICAL INC	2,82	0,83
COSTAR GROUP INC	4,56	0,78
VISA INC	4,65	0,73

5 Moins bonnes contributions négatives en absolu

(du 30/09/2022 au 31/10/2022)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
AMAZON.COM INC	9,02	-0,71
TRADE DESK INC/THE	3,72	-0,40
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,41	-0,37
META PLATFORMS INCA	1,09	-0,31
ATLISSIAN CORPORATION PLC	2,64	-0,12

Sources de données : Edmond de Rothschild Asset Management - Données comptables - Fournisseurs de données externes - Note ESG Sustainalytics



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

Un reporting plus détaillé est disponible sur simple demande

Ce document est non contractuel.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.

VISIONFUND - 4, rue Robert Stumper - L-2557 Luxembourg - Société d'Investissement à Capital Variable - B68029 R.C.S. Luxembourg

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 31/10/2022 par EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros

Numéro d'agrément AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.fr>

Ce document est non contractuel et exclusivement conçu à des fins d'information. Reproduction ou utilisation de son contenu strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.

Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à detenir un investissement.

EdRAM ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation d'un OPC varie en fonction des pays.

L'OPC présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des « U.S. Persons » tel que ce terme est défini dans le « Regulation S » de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-unis d'Amérique et à des « U.S. Persons ».

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, EdRAM ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site www.edmond-de-rothschild.com "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

«Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild.

Une description détaillée des dispositions relatives aux investisseurs cibles et des risques spécifiques aux OPC se trouve dans le prospectus de cet OPC, dont l'offre en Suisse à des investisseurs non qualifiés a été autorisée par la FINMA. Le statut, le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande auprès d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), de ses distributeurs et/ou **représentants et/ou de ses contacts, dont la liste est disponible sur le site Internet suivant (<http://funds.edram.com>)**, pour permettre aux investisseurs d'évaluer leurs risques et de se forger leur propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en consultant, si nécessaire, des conseillers spécialisés dans ces questions, afin de s'assurer en particulier de l'adéquation de cet investissement par rapport à leur situation financière, à leur expérience et à leurs objectifs d'investissement.

Les informations contenues dans le présent document concernant le présent OPC ne visent pas à remplacer les informations figurant dans le prospectus ou dans les rapports semestriels et annuels. Les investisseurs sont tenus de lire ces documents supplémentaires avant de prendre une décision d'investissement.

Suisse (Représentant légal et Service de paiement)

: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

18, rue de Hesse

1204 Genève

Suisse

VisionFund - US Equity Large Cap Growth (I / J) est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 1907

Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de detenir des parts ou actions des OPC gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France). La référence à un classement ou à un prix de cet OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire.

Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

GLOSSAIRE

La VOLATILITE d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

La TRACKING ERROR représente la volatilité de la performance relative du produit par rapport à son indicateur de référence. Elle se traduit par l'écart des performances relatives à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité des performances relatives à leur indice. Plus la Tracking Error est faible, plus les performances du produit et la prise de risque sont proches de celles de l'indicateur de référence.

L'ALPHA est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

Le RATIO DE SHARPE se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

Les autres définitions et méthodologies sont disponibles dans notre fund center à l'adresse www.edmond-de-rothschild.com onglet "Fonds"