# VisionFund - Europe Opportunities A-EUR Accumulating

**Categoria Morningstar™**
Azionari Europa Large Cap Blend

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

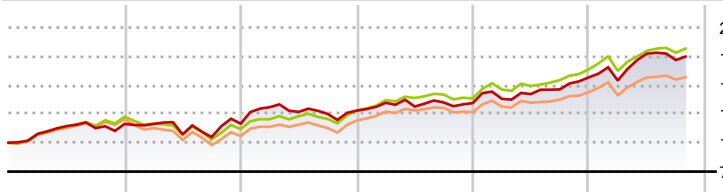
**Benchmark Dichiarato**
MSCI Europe NR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of this Sub-Fund is to outperform its benchmark index over a full market cycle by investing primarily in an opportunistic manner in an actively managed portfolio of securities of companies with registered offices in Europe or who conduct most of their business in Europe. The Sub-Fund is classified in the Article 8(1) SFDR category as it promotes a combination of ESG characteristics. Environmental, social and governance (ESG) criteria are one of the elements on which management focuses, as described in greater detail in the pre-contractual appendix, required by Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288 of 6 April 2022 supplementing the SFDR and which is set out in section 28 of the Prospectus.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 18,34 | 0,18 | 10,71 | 5,60 | 18,02 | 12,34 |
| Benchmark e Indici | 25,42 | -9,67 | 15,89 | 8,98 | 19,78 | 11,75 |
| Categoria | 22,95 | -13,22 | 14,23 | 6,85 | 15,33 | 9,70 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,32 | 3Y Sharpe Ratio | 1,05 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 10,98 |
| 3Y R-Squared | 84,99 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,62 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,26 | 10Y Risk | - |

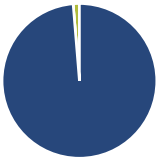
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,03 | -3,61 | -2,85 |
| 6-Mesi | 3,34 | 1,79 | 2,77 |
| 1-Anno | 17,98 | 13,52 | 12,92 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,70 | 14,02 | 12,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 8,94 | 8,27 | 6,31 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

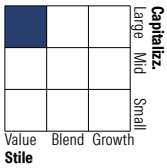
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,88 | 16,25 | -3,32 | - |
| 2025 | 2,98 | 3,20 | 3,08 | 7,72 |
| 2024 | 5,81 | -2,66 | 2,92 | -0,39 |
| 2023 | 13,50 | -3,37 | -1,52 | 2,50 |
| 2022 | -0,10 | -8,47 | -2,52 | 12,38 |

## Portafoglio 30/09/2026



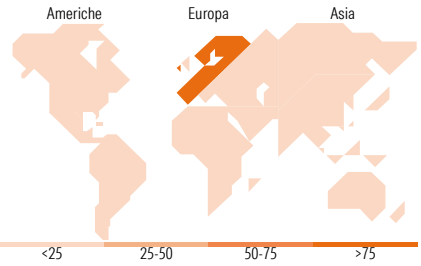
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,70 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,30 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 19,74 |
| Large | 43,39 |
| Medium | 33,07 |
| Small | 3,80 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 24.949,16 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| STMicroelectronics NV | | 7,34 |
| Compagnie de Saint-Gobain SA | | 6,12 |
| Carrefour | | 5,80 |
| AstraZeneca PLC | | 5,73 |
| Reckitt Benckiser Group PLC | | 5,45 |
| Publicis Groupe SA | | 5,24 |
| Akzo Nobel NV | | 4,82 |
| Intesa Sanpaolo | | 4,68 |
| Kerry Group PLC Class A | | 4,55 |
| Merck KGaA | | 4,27 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 53,99 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 23 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **24,07** |
| Materie Prime | 4,88 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,82 |
| Finanza | 11,38 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **34,79** |
| Telecomunicazioni | 5,31 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 20,29 |
| Tecnologia | 9,19 |
| **Difensivo** | **41,13** |
| Beni Difensivi | 22,87 |
| Salute | 18,26 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **3,80** |
| Stati Uniti | 3,80 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **88,76** |
| Regno Unito | 11,33 |
| Europa Occidentale - Euro | 70,36 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 7,08 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **7,43** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 7,43 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Zadig Asset Management S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 12/12/2019 |
| Nome del Gestore | Vincent Steenman |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 2,44 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,87% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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

# VisionFund - Europe Opportunities A-EUR Accumulating

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | 12/05/2023 | ISIN | LU2050434625 |
| NAV (20/11/2026) | EUR 181,73 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 113,57 EUR | | |

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.