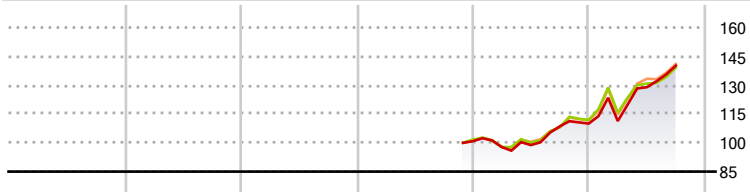
VisionFund - Japan Equity Value A JPY Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Giappone Large Cap	Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY Usato nel Report	TOPIX NR JPY	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of this Sub-Fund is to outperform its benchmark index over a full market cycle by investing in an actively managed portfolio of securities of companies listed or traded on regulated markets in Japan. The Sub-Fund invests at least 75% of its net assets in corporate equities and equity-linked securities (i.e. equities, including ordinary and preferred shares, warrants and subscription rights), without sector or capitalisation constraints, listed or traded on regulated markets in Japan.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-09	
	-	-	-	-	9,14	27,41	Fondo
	-	-	-	-	10,13	24,38	Benchmark e Indici
	-	-	-	-	10,30	26,23	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

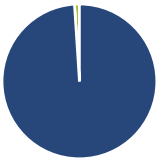
Basati su Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,15	3,68	5,41
6-Mesi	16,04	12,33	14,30
1-Anno	25,34	20,09	23,70
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/10/2026

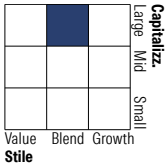
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,22	15,80	8,70	-
2025	-2,99	1,05	9,85	1,35
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/09/2026



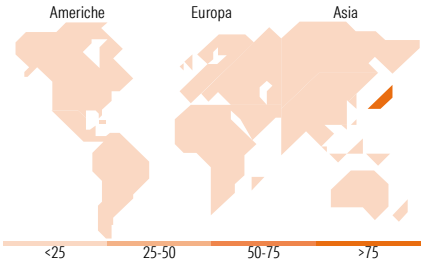
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,97
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,03
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	51,50
Large	37,03
Medium	11,46
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap JPY	8.619.96
	9,22



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mitsubishi UFJ Financial...		5,67
Recruit Holdings Co Ltd		4,86
Sumitomo Mitsui Financial...		4,56
Mizuho Financial Group Inc		3,76
Hitachi Ltd		3,55
Tokyo Electron Ltd		3,48
Sony Group Corp		3,20
SoftBank Group Corp		2,93
Tokio Marine Holdings Inc		2,90
Takeda Pharmaceutical Co Ltd		2,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		61
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**38,81**
Materie Prime	5,87
Beni di Consumo Ciclici	8,85
Finanza	22,09
Immobiliare	2,00
Sensibile	**52,45**
Telecomunicazioni	11,66
Energia	1,45
Beni Industriali	22,79
Tecnologia	16,55
Difensivo	**8,74**
Beni Difensivi	1,99
Salute	6,75
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**100,00**
Giappone	100,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Lazard Japan Asset Management K.K
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	26/11/2024
Nome del Gestore	June-Yon Kim
Data Inizio Gestione	07/07/2023
NAV (29/10/2026)	JPY 15.422,53
Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026)	37,07 JPY
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	JPY
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2407272777
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,52%
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

VisionFund - Japan Equity Value A JPY Acc

Patrimonio Netto (Mln)	180.992,98 JPY
(30/09/2026)	

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.