

# LUX IM - Japan Equities EX EUR Accumulated

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																			
Azionari Giappone Small/Mid Cap	Morningstar Japan Small Cap NR JPY Usato nel Report	N/A	Senza rating																																																																																			
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																																						
The objective of the Sub-fund is to provide capital growth over the long term through an exposure on Japanese equities. The portfolio construction process will follow investment thematic screening and a fundamental research approach, leading to build a high-conviction portfolio of expected long-term growth securities issued by a group of companies that are expanding their business on the back of structural changes identified as investment themes in Japan.																																																																																						
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <caption>Rendimenti</caption> <thead> <tr> <th>Mese</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020-01</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2020-12</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-01</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021-12</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2022-01</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2022-12</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2023-01</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2023-12</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-01</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2024-12</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-01</td><td>100</td><td>100</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>110</td><td>105</td></tr> </tbody> </table>				Mese	Fondo	Benchmark	2020-01	100	100	2020-12	100	100	2021-01	100	100	2021-12	100	100	2022-01	100	100	2022-12	100	100	2023-01	100	100	2023-12	100	100	2024-01	100	100	2024-12	100	100	2025-01	100	100	2025-12	110	105																																												
Mese	Fondo	Benchmark																																																																																				
2020-01	100	100																																																																																				
2020-12	100	100																																																																																				
2021-01	100	100																																																																																				
2021-12	100	100																																																																																				
2022-01	100	100																																																																																				
2022-12	100	100																																																																																				
2023-01	100	100																																																																																				
2023-12	100	100																																																																																				
2024-01	100	100																																																																																				
2024-12	100	100																																																																																				
2025-01	100	100																																																																																				
2025-12	110	105																																																																																				
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Japan Small Cap NR JPY (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	3Y Alpha	-	3Y Beta	-	3Y R-Squared	-	3Y Info Ratio	-	3Y Tracking Error	-																																																																							
Misura	Valore																																																																																					
3Y Alpha	-																																																																																					
3Y Beta	-																																																																																					
3Y R-Squared	-																																																																																					
3Y Info Ratio	-																																																																																					
3Y Tracking Error	-																																																																																					
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Azioni</td><td>96,69</td></tr> <tr><td>Obbligazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Liquidità</td><td>3,31</td></tr> <tr><td>Altro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> <p><b>Style Box Azionaria</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Stile</th> <th>Value</th> <th>Blend</th> <th>Growth</th> <th>Capitalizz.</th> <th>Large</th> <th>Mid</th> <th>Small</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Capitalizz.</td><td></td><td></td><td></td><td>Capitaliz.</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Large</td><td></td><td></td><td></td><td>Large</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Medium</td><td></td><td></td><td></td><td>Medium</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Small</td><td></td><td></td><td></td><td>Small</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Micro</td><td></td><td></td><td></td><td>Micro</td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table> <p><b>Mkt Cap %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Giant</th> <th>28,90</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Fondo</td><td>Large</td><td>54,22</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Medium</td><td>16,88</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Small</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Micro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> <p><b>Capitalizzazione media di mercato</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Ave Mkt Cap EUR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Fondo</td><td>30.489,3</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>7</td></tr> </tbody> </table> <p>Americhe      Europa      Asia</p>				Asset Allocation %	Netta	Azioni	96,69	Obbligazioni	0,00	Liquidità	3,31	Altro	0,00	Stile	Value	Blend	Growth	Capitalizz.	Large	Mid	Small	Capitalizz.				Capitaliz.				Large				Large				Medium				Medium				Small				Small				Micro				Micro				Fondo	Giant	28,90	Fondo	Large	54,22	Fondo	Medium	16,88	Fondo	Small	0,00	Fondo	Micro	0,00	Fondo	Ave Mkt Cap EUR	Fondo	30.489,3	Fondo	7				
Asset Allocation %	Netta																																																																																					
Azioni	96,69																																																																																					
Obbligazioni	0,00																																																																																					
Liquidità	3,31																																																																																					
Altro	0,00																																																																																					
Stile	Value	Blend	Growth	Capitalizz.	Large	Mid	Small																																																																															
Capitalizz.				Capitaliz.																																																																																		
Large				Large																																																																																		
Medium				Medium																																																																																		
Small				Small																																																																																		
Micro				Micro																																																																																		
Fondo	Giant	28,90																																																																																				
Fondo	Large	54,22																																																																																				
Fondo	Medium	16,88																																																																																				
Fondo	Small	0,00																																																																																				
Fondo	Micro	0,00																																																																																				
Fondo	Ave Mkt Cap EUR																																																																																					
Fondo	30.489,3																																																																																					
Fondo	7																																																																																					
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Mitsubishi UFJ Financial...</td><td>5,47</td></tr> <tr><td>Sony Group Corp</td><td>5,09</td></tr> <tr><td>Sumitomo Mitsui Financial...</td><td>4,68</td></tr> <tr><td>Hitachi Ltd</td><td>4,45</td></tr> <tr><td>Fujitsu Ltd</td><td>4,33</td></tr> <tr><td>Maruwa Co Ltd</td><td>3,89</td></tr> <tr><td>Tokyo Electron Ltd</td><td>3,80</td></tr> <tr><td>Mitsubishi Heavy Industries...</td><td>3,38</td></tr> <tr><td>Sumitomo Electric Industries...</td><td>3,25</td></tr> <tr><td>Toyota Motor Corp</td><td>2,68</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>41,02</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td><td>49</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>0</td></tr> </tbody> </table> <p><b>Distribuzione Settoriale %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Ciclico</th> <th>29,80</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Fondo</td><td>Materie Prime</td><td>2,90</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Beni di Consumo Ciclici</td><td>11,58</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Finanza</td><td>13,62</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Immobiliare</td><td>1,69</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Sensibile</td><td>63,30</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Telecomunicazioni</td><td>8,02</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Energia</td><td>-</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Beni Industriali</td><td>19,46</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Tecnologia</td><td>35,82</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Difensivo</td><td>6,90</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Beni Difensivi</td><td>1,90</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Salute</td><td>5,01</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Servizi di Pubblica Utilità</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> <p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Asia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Fondo</td><td>100,00</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Giappone</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Australasia</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Asia - Paesi Sviluppati</td></tr> <tr><td>Fondo</td><td>Asia - Emergente</td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Mitsubishi UFJ Financial...	5,47	Sony Group Corp	5,09	Sumitomo Mitsui Financial...	4,68	Hitachi Ltd	4,45	Fujitsu Ltd	4,33	Maruwa Co Ltd	3,89	Tokyo Electron Ltd	3,80	Mitsubishi Heavy Industries...	3,38	Sumitomo Electric Industries...	3,25	Toyota Motor Corp	2,68	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	41,02	Numeri Complessivo di Titoli Azionari	49	Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	0	Fondo	Ciclico	29,80	Fondo	Materie Prime	2,90	Fondo	Beni di Consumo Ciclici	11,58	Fondo	Finanza	13,62	Fondo	Immobiliare	1,69	Fondo	Sensibile	63,30	Fondo	Telecomunicazioni	8,02	Fondo	Energia	-	Fondo	Beni Industriali	19,46	Fondo	Tecnologia	35,82	Fondo	Difensivo	6,90	Fondo	Beni Difensivi	1,90	Fondo	Salute	5,01	Fondo	Servizi di Pubblica Utilità	-	Fondo	Asia	Fondo	100,00	Fondo	Giappone	Fondo	Australasia	Fondo	Asia - Paesi Sviluppati	Fondo	Asia - Emergente
Nome	Settore	%																																																																																				
Mitsubishi UFJ Financial...	5,47																																																																																					
Sony Group Corp	5,09																																																																																					
Sumitomo Mitsui Financial...	4,68																																																																																					
Hitachi Ltd	4,45																																																																																					
Fujitsu Ltd	4,33																																																																																					
Maruwa Co Ltd	3,89																																																																																					
Tokyo Electron Ltd	3,80																																																																																					
Mitsubishi Heavy Industries...	3,38																																																																																					
Sumitomo Electric Industries...	3,25																																																																																					
Toyota Motor Corp	2,68																																																																																					
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	41,02																																																																																					
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	49																																																																																					
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	0																																																																																					
Fondo	Ciclico	29,80																																																																																				
Fondo	Materie Prime	2,90																																																																																				
Fondo	Beni di Consumo Ciclici	11,58																																																																																				
Fondo	Finanza	13,62																																																																																				
Fondo	Immobiliare	1,69																																																																																				
Fondo	Sensibile	63,30																																																																																				
Fondo	Telecomunicazioni	8,02																																																																																				
Fondo	Energia	-																																																																																				
Fondo	Beni Industriali	19,46																																																																																				
Fondo	Tecnologia	35,82																																																																																				
Fondo	Difensivo	6,90																																																																																				
Fondo	Beni Difensivi	1,90																																																																																				
Fondo	Salute	5,01																																																																																				
Fondo	Servizi di Pubblica Utilità	-																																																																																				
Fondo	Asia																																																																																					
Fondo	100,00																																																																																					
Fondo	Giappone																																																																																					
Fondo	Australasia																																																																																					
Fondo	Asia - Paesi Sviluppati																																																																																					
Fondo	Asia - Emergente																																																																																					
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>BG Fund Management Luxembourg S.A.</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>0,71 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>(21/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>-</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td></tr> <tr><td>Web</td><td>-</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>26/08/2025</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>-</td><td>ISIN</td><td>LU3052292706</td><td></td></tr> <tr><td>NAV (21/01/2026)</td><td>EUR 112,33</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>11,31 EUR</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(31/12/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,71 EUR	Investimento Min. Ingresso			(21/01/2026)		Investimento Min. Successivo	Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	Data di Partenza	26/08/2025	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		Data Inizio Gestione	-	ISIN	LU3052292706		NAV (21/01/2026)	EUR 112,33				Patrimonio Netto (Mln)	11,31 EUR				(31/12/2025)																																					
Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,71 EUR	Investimento Min. Ingresso																																																																																		
		(21/01/2026)		Investimento Min. Successivo																																																																																		
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																																																																		
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																																																																		
Data di Partenza	26/08/2025	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																																																		
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc																																																																																			
Data Inizio Gestione	-	ISIN	LU3052292706																																																																																			
NAV (21/01/2026)	EUR 112,33																																																																																					
Patrimonio Netto (Mln)	11,31 EUR																																																																																					
(31/12/2025)																																																																																						