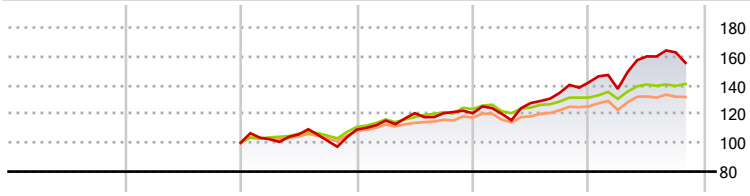
LUX IM Allocation Flex EX EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the Sub-fund is to provide capital appreciation, through a flexible asset allocation driven by an ongoing opportunistic adjustment of the overall equity exposure through the use of financial derivative instruments ("FDIs"). Environmental, Social and Governance ("ESG") factors will be integrated within the portfolio construction along with a macroeconomic analysis and an assessment of the issuers' fundamentals with the aim to select the best asset classes and issuers in terms of sustainable returns' generation over time.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	9,16	10,41	17,75	9,56
Benchmark e Indici	-	-	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	-	-	8,26	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,83	3Y Sharpe Ratio	1,19
3Y Beta	1,49	3Y Std Dev	11,46
3Y R-Squared	63,08	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,78	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	7,58	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,31	-0,20	-1,08
6-Mesi	1,55	3,49	2,38
1-Anno	10,41	8,39	7,15
3-Anni Ann.ti	15,65	10,39	9,78
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,18	16,42	1,72	-
2025	-0,34	6,22	5,55	5,37
2024	5,74	4,45	-0,02	-0,01
2023	2,49	3,30	-4,30	7,73
2022	-	-	-	-

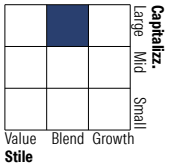
Portafoglio 31/10/2026



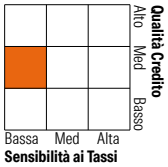
Asset Allocation %	Netta
Azioni	27,10
Obbligazioni	12,65
Liquidità	60,03
Altro	0,21

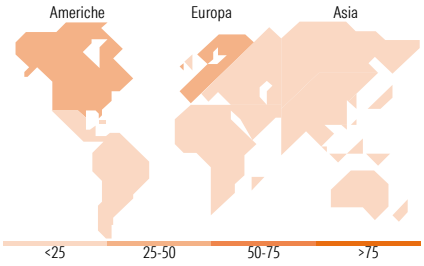
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
JPM EUR Ultra-Short Inc Act...	—	7,25
Banco BPM SpA		6,56
Fidelity China Innovation...	—	6,13
Fidelity European Div...	—	6,04
JPM Global Dividend C acc USD	—	6,02
iShares € Ultrashort Bond...	—	6,00
Prysmian SpA		5,27
Banca Monte dei Paschi di...		5,11
NVIDIA Corp		4,57
Amundi S&P 500 Screened ETF...	—	4,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		57,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		11
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	34,37
Sensibile	54,10
Difensivo	11,53

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,41
Societario	18,07
Cartolarizzazioni	0,52
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	82,29
Derivati	-1,28

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**40,08**
Stati Uniti	39,58
Canada	0,08
America Latina e Centrale	0,43
Europa	**45,67**
Regno Unito	3,33
Europa Occidentale - Euro	40,32
Europa Occidentale - Non Euro	1,93
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,04
Medio Oriente	0,04
Asia	**14,25**
Giappone	1,31
Australasia	0,05
Asia - Paesi Sviluppati	5,71
Asia - Emergente	7,17

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	25,71 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/12/2022	UCITS	Si	Spese correnti	1,60%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/10/2019	ISIN	LU2037080178		
NAV (13/11/2026)	EUR 150,68				
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	235,24 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.