

# LUX IM JP Morgan Target 2026 FX EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																											
Fixed Term Bond	Not Categorized Usato nel Report	No benchmark	Senza rating																																																																																											
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																																														
The objective of the Sub-fund is to seek to provide income and capital appreciation by actively investing in a diversified portfolio of fixed income securities and Money Market Instruments mainly denominated in Euro and US Dollar and issued by Governments, sovereign/ supranational entities and corporates.																																																																																														
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022</td><td>7,93</td></tr> <tr><td>2023</td><td>1,73</td></tr> <tr><td>2024</td><td>1,77</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>4,37</td></tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Anno	Rendimento (%)	2020	-	2021	-	2022	7,93	2023	1,73	2024	1,77	2025-12	4,37																																																																													
Anno	Rendimento (%)																																																																																													
2020	-																																																																																													
2021	-																																																																																													
2022	7,93																																																																																													
2023	1,73																																																																																													
2024	1,77																																																																																													
2025-12	4,37																																																																																													
<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>- 3Y Sharpe Ratio</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>- 3Y Std Dev</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>- 3Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>- 5Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>- 10Y Risk</td></tr> </tbody> </table>				Misura	Valore	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																																																																															
Misura	Valore																																																																																													
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																																																																																													
<p><b>Rend. Cumulati %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>0,55</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>1,84</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>4,39</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>4,28</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>-</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 20/01/2026</p>				Periodo	Rendimento (%)	3-Mesi	0,55	6-Mesi	1,84	1-Anno	4,39	3-Anni Ann.ti	4,28	5-Anni Ann.ti	-	10-Anni Ann.ti	-																																																																													
Periodo	Rendimento (%)																																																																																													
3-Mesi	0,55																																																																																													
6-Mesi	1,84																																																																																													
1-Anno	4,39																																																																																													
3-Anni Ann.ti	4,28																																																																																													
5-Anni Ann.ti	-																																																																																													
10-Anni Ann.ti	-																																																																																													
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>● Azioni</td><td>0,00</td> <td>Duration Effettiva</td><td>-</td> <td>0</td><td>0</td> <td>-</td><td>0</td> </tr> <tr> <td>● Obbligazioni</td><td>99,44</td> <td>Maturity effettiva</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>● Liquidità</td><td>8,37</td> <td>Qualità Credito Media</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>● Altro</td><td>-7,81</td> <td>Bassa Med Alta</td><td>-</td> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td> <td>Sensibilità ai Tassi</td><td></td> <td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	● Azioni	0,00	Duration Effettiva	-	0	0	-	0	● Obbligazioni	99,44	Maturity effettiva	-	-	-	-	-	● Liquidità	8,37	Qualità Credito Media	-	-	-	-	-	● Altro	-7,81	Bassa Med Alta	-	-	-	-	-			Sensibilità ai Tassi																																																
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																																																							
● Azioni	0,00	Duration Effettiva	-	0	0	-	0																																																																																							
● Obbligazioni	99,44	Maturity effettiva	-	-	-	-	-																																																																																							
● Liquidità	8,37	Qualità Credito Media	-	-	-	-	-																																																																																							
● Altro	-7,81	Bassa Med Alta	-	-	-	-	-																																																																																							
		Sensibilità ai Tassi																																																																																												
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Italy (Republic Of) 4.2157%</td><td>-</td><td>36,98</td><td>Governativo</td><td>92,23</td><td>da 1 a 3</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 0,79663%</td><td>-</td><td>32,29</td><td>Societario</td><td>0,00</td><td>da 3 a 5</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 2,603%</td><td>-</td><td>26,43</td><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td><td>da 5 a 7</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Japan (Government Of) 0,6%</td><td>-</td><td>11,16</td><td>Enti Locali</td><td>0,00</td><td>da 7 a 10</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>INDS 1,494/PRFJPMEUR...</td><td>-</td><td>1,21</td><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>7,77</td><td>da 10 a 15</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 1,25%</td><td>-</td><td>0,32</td><td>Derivati</td><td>0,00</td><td>da 15 a 20</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 7,25%</td><td>-</td><td>0,20</td><td></td><td></td><td>da 20 a 30</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>INDS 0,0/PRFJPMEUR 20/03/2026</td><td>-</td><td>0,00</td><td></td><td></td><td>oltre 30</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Italy (Republic Of) 0%</td><td>-</td><td>0,00</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>108,59</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td>0</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>21</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo	Italy (Republic Of) 4.2157%	-	36,98	Governativo	92,23	da 1 a 3	0,00	Italy (Republic Of) 0,79663%	-	32,29	Societario	0,00	da 3 a 5	0,00	Italy (Republic Of) 2,603%	-	26,43	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	0,00	Japan (Government Of) 0,6%	-	11,16	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	0,00	INDS 1,494/PRFJPMEUR...	-	1,21	Liquidità ed equivalenti	7,77	da 10 a 15	0,00	Italy (Republic Of) 1,25%	-	0,32	Derivati	0,00	da 15 a 20	0,00	Italy (Republic Of) 7,25%	-	0,20			da 20 a 30	0,00	INDS 0,0/PRFJPMEUR 20/03/2026	-	0,00			oltre 30	0,00	Italy (Republic Of) 0%	-	0,00					% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	108,59						Numero Complessivo di Titoli Azionari	0						Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	21					
Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo																																																																																								
Italy (Republic Of) 4.2157%	-	36,98	Governativo	92,23	da 1 a 3	0,00																																																																																								
Italy (Republic Of) 0,79663%	-	32,29	Societario	0,00	da 3 a 5	0,00																																																																																								
Italy (Republic Of) 2,603%	-	26,43	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	0,00																																																																																								
Japan (Government Of) 0,6%	-	11,16	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	0,00																																																																																								
INDS 1,494/PRFJPMEUR...	-	1,21	Liquidità ed equivalenti	7,77	da 10 a 15	0,00																																																																																								
Italy (Republic Of) 1,25%	-	0,32	Derivati	0,00	da 15 a 20	0,00																																																																																								
Italy (Republic Of) 7,25%	-	0,20			da 20 a 30	0,00																																																																																								
INDS 0,0/PRFJPMEUR 20/03/2026	-	0,00			oltre 30	0,00																																																																																								
Italy (Republic Of) 0%	-	0,00																																																																																												
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	108,59																																																																																													
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0																																																																																													
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	21																																																																																													
<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>0,11 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>500 EUR</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>(20/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>-</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td><td>-</td></tr> <tr><td>Web</td><td>-</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td><td>0,88%</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>18/01/2021</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>27/02/2019</td><td>ISIN</td><td>LU2273253992</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (20/01/2026)</td><td>EUR 117,60</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>504,39 EUR</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(31/12/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR			(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-	Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,88%	Data di Partenza	18/01/2021	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc			Data Inizio Gestione	27/02/2019	ISIN	LU2273253992			NAV (20/01/2026)	EUR 117,60					Patrimonio Netto (Mln)	504,39 EUR					(31/12/2025)																																				
Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR																																																																																									
		(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-																																																																																									
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																																																																									
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,88%																																																																																									
Data di Partenza	18/01/2021	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																																																									
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc																																																																																											
Data Inizio Gestione	27/02/2019	ISIN	LU2273253992																																																																																											
NAV (20/01/2026)	EUR 117,60																																																																																													
Patrimonio Netto (Mln)	504,39 EUR																																																																																													
(31/12/2025)																																																																																														