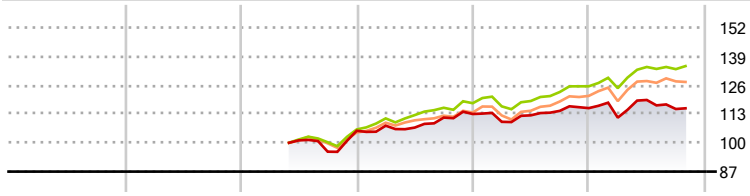
BG Collection Investments - Smart Target AX EUR Accumulated

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the Sub-fund is to preserve the invested capital and to participate in the target markets' upside over the long term, through a flexible asset allocation among equity and fixed income asset classes, driven by the investment manager's ongoing assessment of the portfolio performance and market volatility

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	7,18	2,34	-0,06
Benchmark e Indici	-	-	-	11,17	6,48	7,26
Categoria	-	-	-	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,76	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	7,21
3Y R-Squared	83,80	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,57	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,92	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,55	0,21	-0,81
6-Mesi	-0,83	3,98	2,15
1-Anno	-0,84	7,70	7,54
3-Anni Ann.ti	5,61	10,46	9,75
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,70	7,15	-3,42	-
2025	-3,12	2,68	1,78	1,08
2024	2,19	-0,80	4,22	1,45
2023	-	-	-5,04	9,82
2022	-	-	-	-

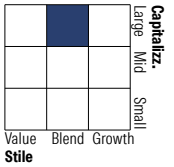
Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	41,18
Obbligazioni	60,05
Liquidità	-1,35
Altro	0,12

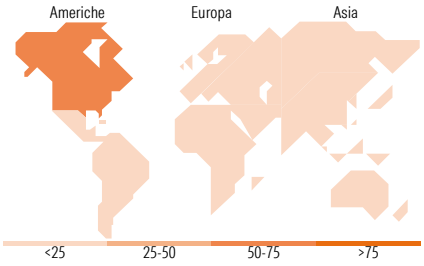
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 0%	—	25,38
Italy (Republic Of) 0%	—	23,06
Italy (Republic Of) 0%	—	9,85
LUX IM - World Equities AX	—	6,81
LUX IM Morgan Stanley US...	—	6,50
LUX IM Blackrock Global...	—	5,32
LUX IM - Goldman Sachs Glbl...	—	4,94
LUX IM Fidelity Technology...	—	3,96
LUX IM - Global Emerging...	—	2,41
LUX IM - European Equities AX	—	2,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		90,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	23,81
Sensibile	65,67
Difensivo	10,52

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	102,54
Societario	0,32
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,76
Derivati	-0,09

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**61,24**
Stati Uniti	59,32
Canada	1,16
America Latina e Centrale	0,75
Europa	**22,67**
Regno Unito	2,26
Europa Occidentale - Euro	16,88
Europa Occidentale - Non Euro	2,72
Europa dell'Est	0,51
Africa	0,09
Medio Oriente	0,21
Asia	**16,10**
Giappone	4,37
Australasia	0,34
Asia - Paesi Sviluppati	6,98
Asia - Emergente	4,40

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	11/05/2023
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (13/11/2026)	EUR 116,08
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	32,80 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	24,91 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2591955435
Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	-
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