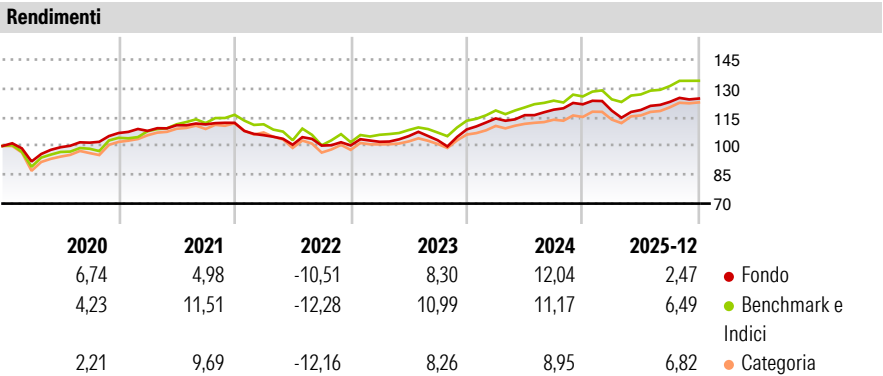


BG COLLECTION INVESTMENT - MS Active Allocation CX

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe in OIC e/o OICVM investiti in titoli a reddito fisso e azionari nei mercati e nelle valute principali



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-2,14	3Y Sharpe Ratio	0,68
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	6,68
3Y R-Squared	84,60	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,76	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,64	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,22	1,19	2,73	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,49	5,56	7,81	2025	-2,70	0,29	3,54	1,41
1-Anno	2,37	6,23	8,30	2024	5,28	1,48	2,48	2,34
3-Anni Ann.ti	6,37	8,58	7,94	2023	1,90	2,89	-2,05	5,46
5-Anni Ann.ti	3,13	5,24	4,52	2022	-5,75	-4,68	-0,47	0,09
10-Anni Ann.ti	3,93	5,76	4,46					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Invesco S&P 500 ETF	—	16,69
iShares S&P 500 Swap ETF USD...	—	13,05
MS INVF Global Bond ZH1 EUR	—	10,06
iShares Core Global Aggt Bd...	—	5,08
iShares \$ TIPS ETF EUR H Acc	—	5,04
iShares € Govt Bond 1-3yr...	—	4,59
UBS MSCI USA Value ETF USD dis	—	4,29
MS INVF US Growth Z	—	4,25
MS INVF Global Asset Backed...	—	4,13
iShares JP Morgan \$ EM Bd...	—	4,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		71,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		34,21
Sensibile		49,46
Difensivo		16,33

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		52,10
Societario		24,79
Cartolarizzazioni		19,49
Enti Locali		0,04
Liquidità ed equivalenti		3,47
Derivati		0,10

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		69,44
Stati Uniti		68,27
Canada		0,38
America Latina e Centrale		0,80
Europa		16,29
Regno Unito		1,17
Europa Occidentale - Euro		13,00
Europa Occidentale - Non Euro		1,12
Europa dell'Est		0,31
Africa		0,32
Medio Oriente		0,37
Asia		14,27
Giappone		4,95
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		3,31
Asia - Emergente		6,00

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,12 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/10/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,18%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,01%
Data Inizio Gestione	15/06/2009	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/01/2026)	EUR 175,73	ISIN	LU0818659731		
Patrimonio Netto (Mln)	605,20 EUR				

(31/12/2025)