# LUX IM - Flexible Global Equities FX

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

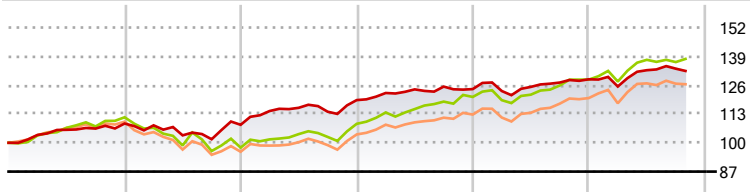
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento concentrandosi sulla selezione dinamica di azioni e gestendo l'esposizione complessiva ad azioni che offrono potenziale di crescita a breve termine. Il Fondo non ha un parametro di riferimento. In qualsiasi momento il Fondo investe almeno il 60% del suo patrimonio netto in titoli azionari di società quotate sui principali mercati e valute di tutto il mondo, oltre che in obbligazioni di qualità.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 8,67 | -0,51 | 10,31 | 4,17 | 3,54 | 2,94 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,73 | 3Y Sharpe Ratio | 0,55 |
| 3Y Beta | 0,68 | 3Y Std Dev | 4,94 |
| 3Y R-Squared | 72,23 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,72 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,23 | 10Y Risk | Basso |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,19 | -0,86 | -1,76 |
| 6-Mesi | 1,28 | 2,18 | 1,80 |
| 1-Anno | 2,77 | 7,35 | 6,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,79 | 10,12 | 9,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,95 | 4,24 | 3,33 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,70 | 5,80 | 4,48 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,51 | 5,86 | 0,51 | - |
| 2025 | -0,69 | 1,48 | 1,57 | 1,15 |
| 2024 | 2,68 | 1,33 | 1,01 | -0,89 |
| 2023 | 5,75 | 1,27 | -1,52 | 4,59 |
| 2022 | -0,73 | -4,20 | -1,70 | 6,42 |

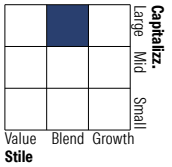
## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 49,82 |
| Obbligazioni | 51,48 |
| Liquidità | -1,30 |
| Altro | 0,00 |

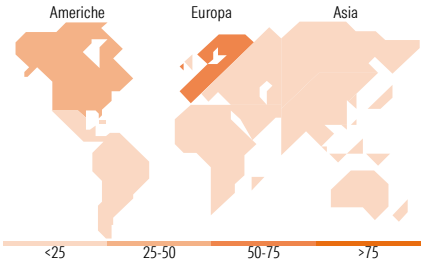
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 2.7% | — | 6,48 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 6,07 |
| MSCI World USD Net Total... | — | 5,77 |
| Germany (Federal Republic... | — | 5,66 |
| Amundi Euro Stoxx 50 II... | — | 4,93 |
| France (Republic Of) 1% | — | 4,78 |
| Italy (Republic Of) 2.2% | — | 4,61 |
| Italy (Republic Of) 2.55% | — | 4,60 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,59 |
| Italy (Republic Of) 0.85% | — | 4,58 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 52,07 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 49 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 12 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 37,82 |
| Sensibile | 48,19 |
| Difensivo | 13,99 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 110,83 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -10,39 |
| Derivati | -0,44 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **30,21** |
| Stati Uniti | 29,25 |
| Canada | 0,40 |
| America Latina e Centrale | 0,56 |
| **Europa** | **62,27** |
| Regno Unito | 0,40 |
| Europa Occidentale - Euro | 59,85 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,27 |
| Europa dell'Est | 0,16 |
| Africa | 0,20 |
| Medio Oriente | 0,38 |
| **Asia** | **7,52** |
| Giappone | 0,70 |
| Australasia | 0,19 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,08 |
| Asia - Emergente | 2,56 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 03/06/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2000 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 167,75 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 2.175,66 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 4,55 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0841676140 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,94% |
| Commissione di incentivo | 5,00% |

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.