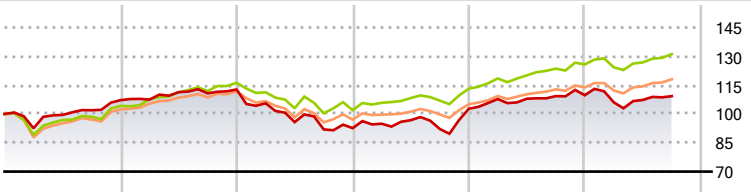
LUX IM Pictet Thematic Risk Control FX

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	No benchmark	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-fund is to provide a combination of income and capital growth over the medium to long term through a balanced exposure to equity and debt instruments. The investment manager will dynamically adjust the asset allocation through equity securities, debt securities and money market instruments ("MMIs") depending on the ongoing assessment of the target markets' evolution and aiming to invest predominantly in undervalued asset classes with a potential for appreciation.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-09	
7,20	5,17	-17,84	10,87	6,86	-0,40	● Fondo
4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	4,29	● Benchmark e Indici
2,37	9,41	-12,94	8,34	8,53	3,91	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,49	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	1,24	3Y Std Dev	9,48
3Y R-Squared	75,15	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,69	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,98	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,85	3,87	4,11
6-Mesi	8,48	9,23	9,75
1-Anno	2,13	7,83	6,84
3-Anni Ann.ti	6,88	9,16	8,02
5-Anni Ann.ti	1,86	6,51	4,79
10-Anni Ann.ti	-	-	-

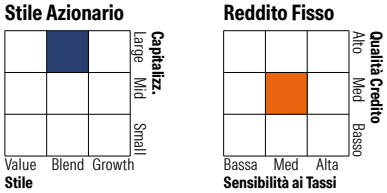
Rendimenti aggiornati al 29/10/2025

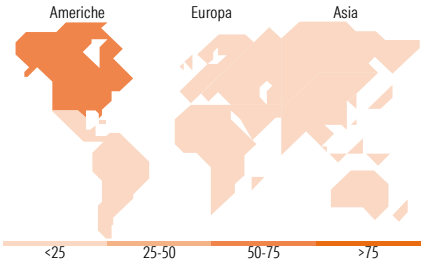
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,34	1,16	1,86	-
2024	4,96	0,14	1,25	0,41
2023	2,49	1,92	-4,68	11,35
2022	-6,37	-9,27	-3,98	0,72
2021	0,27	3,59	-0,53	1,79

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	61,35
● Obbligazioni	28,56
● Liquidità	9,94
● Altro	0,14

Morningstar Style Box®





Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet - Global Thematic...	—	19,85
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	15,58
Pictet-Global Megatrend Sel...	—	13,77
Pictet-EUR Government Bonds Z	—	12,87
MSCI World USD Net Total...	—	10,61
Pictet-EUR Short Term Corp...	—	9,70
Pictet Quest AI-Driven Glb...	—	7,46
European Union 2.75%	—	5,34
Pictet-Short-Term Money...	—	2,15
Pictet-Digital I USD	—	1,63
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		98,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	25,23
Sensibile	53,84
Difensivo	20,93

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	67,97
Societario	25,23
Cartolarizzazioni	1,20
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,44
Derivati	0,16

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**73,91**
Stati Uniti	70,20
Canada	2,30
America Latina e Centrale	1,41
Europa	**20,87**
Regno Unito	2,77
Europa Occidentale - Euro	12,41
Europa Occidentale - Non Euro	5,53
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,01
Medio Oriente	0,14
Asia	**5,23**
Giappone	2,53
Australasia	0,40
Asia - Paesi Sviluppati	1,70
Asia - Emergente	0,59

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	24/10/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/10/2019
NAV (29/10/2025)	EUR 114,79
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	180,32 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2025)	0,54 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2037058679

Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,16%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.