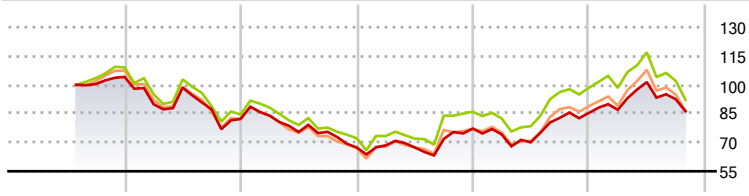
# LUX IM JP Morgan China Equities FX

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| China Equity - A Shares | MSCI China A Onshore NR CNY<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-fund is to provide long-term capital growth essentially through the exposure to companies that have their registered headquarters and/or conduct the majority of their business in the People's Republic of China (PRC). The security selection process relies on a bottom-up approach and involves a rigorous financial fundamentals' analysis aiming to identify companies with sustainable growth potential. The Investment Manager may use financial derivative instruments ("FDIs") for hedging purposes with the aim to obtain limited protection against losses and tail risks in stock prices. Tail risk is the risk that arises when the value of an investment moves more than the average from its current price and is...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -20,98 | -18,07 | 14,52 | 10,50 | 1,07 |
| Benchmark e Indici | - | -22,46 | -14,64 | 19,05 | 14,56 | -6,32 |
| Categoria | - | -23,86 | -18,26 | 15,62 | 15,25 | -3,62 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,01 | 3Y Sharpe Ratio | 0,26 |
| 3Y Beta | 0,70 | 3Y Std Dev | 17,13 |
| 3Y R-Squared | 87,15 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,12 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 8,95 | 10Y Risk | - |

Basati su MSCI China A Onshore NR CNY (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -10,29 | -12,59 | -11,98 |
| 6-Mesi | -10,01 | -13,91 | -11,60 |
| 1-Anno | -0,15 | -4,11 | -1,07 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,71 | 7,42 | 7,58 |
| 5-Anni Ann.ti | -3,58 | -2,24 | -2,92 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

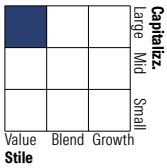
Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,98 | 16,59 | -8,83 | - |
| 2025 | -3,99 | -5,45 | 18,13 | 3,05 |
| 2024 | 1,60 | -1,59 | 6,51 | 7,54 |
| 2023 | 2,00 | -10,16 | 0,17 | -10,74 |
| 2022 | -13,68 | 9,62 | -11,45 | -5,69 |

## Portafoglio 31/10/2026

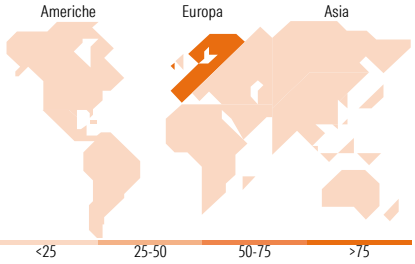


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 102,10 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 6,16 |
| Altro | -8,26 |




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 34,23 |
| Large | 53,34 |
| Medium | 12,43 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 46.528,74 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| INDS 0.0/JPCEGEN1 25/01/2027 | — | 10,69 |
| TotalEnergies SE | | 8,59 |
| BNP Paribas Act. Cat.A | | 8,05 |
| Engie SA | | 7,97 |
| Societe Generale SA | | 7,67 |
| Generali | | 4,35 |
| Enel SpA | | 4,28 |
| Intesa Sanpaolo | | 4,03 |
| Banca Monte dei Paschi di... | | 4,03 |
| UniCredit SpA | | 4,02 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 63,67 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 31 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **54,82** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 5,54 |
| Finanza | 49,28 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **25,49** |
| Telecomunicazioni | 3,68 |
| Energia | 9,25 |
| Beni Industriali | 12,56 |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **19,68** |
| Beni Difensivi | 2,99 |
| Salute | 4,14 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 12,56 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 100,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 0,74 EUR | Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 30/07/2021 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,06% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | 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.

# LUX IM JP Morgan China Equities FX

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | - | ISIN | LU2344440180 |
| NAV (09/11/2026) | EUR 85,79 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026) | 149,42 EUR | | |

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.