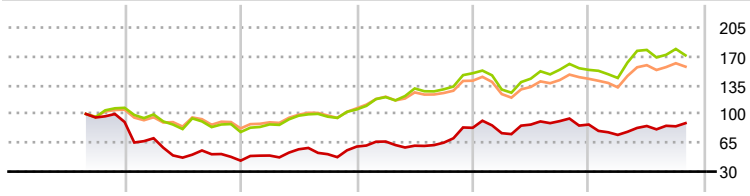
# LUX IM Morgan Stanley US High Conviction FX

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Large Cap Growth | Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD<br>Usato nel Report | N/A | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund is a feeder structure following Art. 77 of the UCI Law. It invests at least 85% of its net assets in shares of Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund (the "Master UCITS"). The Master UCITS is a sub-fund of Morgan Stanley Investment Funds, an open-ended umbrella investment company with variable capital incorporated in Luxembourg and authorized as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to Part I of the UCI Law.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -52,02 | 39,51 | 37,81 | 4,73 | 1,94 |
| Benchmark e Indici | - | -27,38 | 35,18 | 41,69 | 2,70 | 11,50 |
| Categoria | - | -25,73 | 29,72 | 31,37 | 1,56 | 10,02 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,43 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 23,69 |
| 3Y R-Squared | 50,61 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,05 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 16,48 | 10Y Risk | - |

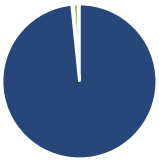
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,83 | -6,90 | -3,76 |
| 6-Mesi | 7,54 | -2,80 | 1,67 |
| 1-Anno | -6,20 | 4,81 | 3,24 |
| 3-Anni Ann.ti | 19,42 | 18,43 | 15,27 |
| 5-Anni Ann.ti | -3,00 | 8,84 | 5,57 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

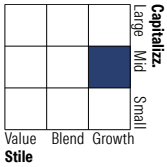
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -14,43 | 14,51 | -0,42 | - |
| 2025 | -7,87 | 13,65 | 4,85 | -4,61 |
| 2024 | 10,18 | -7,61 | 5,99 | 27,74 |
| 2023 | 14,39 | 15,35 | -10,42 | 18,03 |
| 2022 | -21,80 | -33,39 | 8,70 | -15,26 |

## Portafoglio 30/09/2026



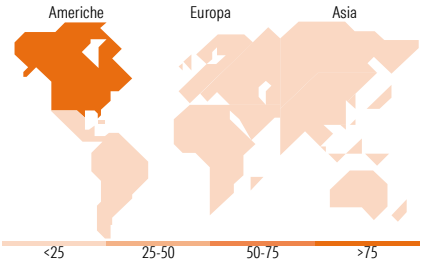
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,90 |
| Obbligazioni | 0,37 |
| Liquidità | 0,99 |
| Altro | -0,26 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 19,92 |
| Large | 21,46 |
| Medium | 45,72 |
| Small | 12,90 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 65.073,05 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Royalty Pharma PLC Class A | | 9,57 |
| Cloudflare Inc | | 9,52 |
| Tesla Inc | | 7,36 |
| Space Exploration... | | 5,57 |
| Shopify Inc Registered Shs... | | 5,19 |
| Strategy Inc Class A | | 4,68 |
| Affirm Holdings Inc Ordinary... | | 4,54 |
| Roivant Sciences Ltd... | | 4,52 |
| AppLovin Corp Ordinary... | | 4,29 |
| Medline Inc Ordinary Shares... | | 4,25 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 59,50 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **29,27** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 20,41 |
| Finanza | 8,86 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **48,89** |
| Telecomunicazioni | 7,89 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 15,21 |
| Tecnologia | 25,78 |
| **Difensivo** | **21,85** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | 21,85 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **94,36** |
| Stati Uniti | 88,60 |
| Canada | 5,77 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **5,64** |
| Regno Unito | 4,60 |
| Europa Occidentale - Euro | 1,03 |
| 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. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 02/08/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| NAV (06/11/2026) | EUR 88,46 |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,33 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2344439331 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,85% |
| 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

# LUX IM Morgan Stanley US High Conviction FX

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 34,91 EUR |
| (30/09/2026) | |

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.