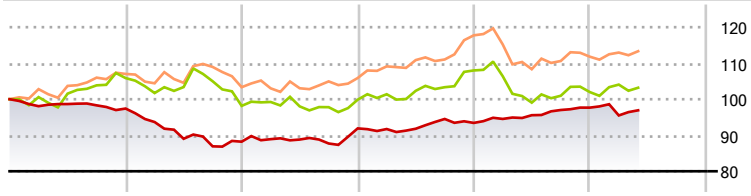
# LUX IM Morgan Stanley Active Coupon Strategy FY

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili USD | Morningstar US Core Bond TR USD<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-fund is to provide an attractive level of income and capital appreciation over the mid to long-term by investing in a diversified portfolio of debt securities, including but not limited to, investment grade, high yield and emerging markets bonds and Money Market Instruments which comply with the eligibility criteria stated in the UCI Law and in the Grand-Ducal Regulation of February 8, 2008, as amended from time to time, relating to certain definitions of the UCI Law. The Sub-fund may also invest up to 50% of its net assets into "Rule 144A" securities ("securities pursuant to Rule 144A"). Securities pursuant to Rule 144A are securities which, in accordance with US Law, are not registered with the US...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -2,59 | -9,44 | 4,18 | 1,66 | 4,53 | -0,76 |
| Benchmark e Indici | 5,86 | -7,28 | 1,75 | 8,13 | -5,56 | 1,18 |
| Categoria | 7,26 | -3,65 | 2,94 | 11,21 | -5,29 | 1,50 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,58 | 3Y Sharpe Ratio | 0,05 |
| 3Y Beta | 1,18 | 3Y Std Dev | 3,48 |
| 3Y R-Squared | 48,48 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,34 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 6,72 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US Core Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,43 | 2,77 | 3,23 |
| 6-Mesi | 0,00 | 4,49 | 4,62 |
| 1-Anno | 2,06 | 6,75 | 6,99 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,12 | 2,58 | 4,31 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,24 | 1,19 | 2,79 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,22 | - | - | - |
| 2025 | 1,18 | 1,09 | 1,51 | 0,67 |
| 2024 | -0,20 | 0,09 | 2,96 | -1,15 |
| 2023 | 0,79 | -0,12 | -1,24 | 4,78 |
| 2022 | -3,84 | -4,97 | -2,35 | 1,48 |

## Portafoglio 31/05/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,02 |
| Obbligazioni | 118,47 |
| Liquidità | -20,70 |
| Altro | 2,21 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 13,89 |
| United States Treasury Notes... | — | 10,85 |
| United States Treasury Notes... | — | 6,31 |
| United States Treasury Notes... | — | 5,71 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 4,97 |
| South Africa (Republic of)... | — | 4,93 |
| United States Treasury Notes... | — | 4,21 |
| MS INVF Global HY Bd Z | — | 3,96 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 3,74 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 3,58 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 62,14 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 119 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 78,99 |
| Societario | 35,73 |
| Cartolarizzazioni | 6,06 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -20,53 |
| Derivati | -0,25 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,74 |
| Da 0 a 4 cedole | 59,29 |
| Da 4 a 6 cedole | 16,70 |
| Da 6 a 8 cedole | 12,34 |
| Da 8 a 10 cedole | 10,42 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,24 |
| Oltre 12 cedole | 0,27 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 20,76 |
| da 3 a 5 | 26,81 |
| da 5 a 7 | 13,34 |
| da 7 a 10 | 17,42 |
| da 10 a 15 | 1,86 |
| da 15 a 20 | 0,14 |
| da 20 a 30 | 0,98 |
| oltre 30 | 5,30 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 14/02/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2019 |
| NAV (26/06/2026) | EUR 95,42 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 30,41 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026) | 0,00 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2037060220 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,88% |
| 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