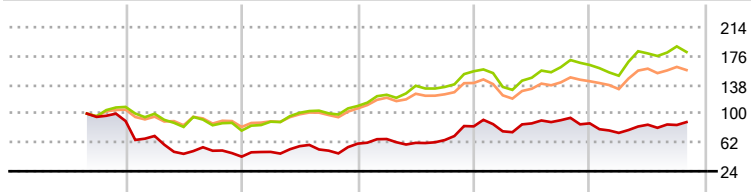
LUX IM Morgan Stanley US High Conviction FX

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Large Cap Growth	Morningstar US Large Cap Growth TR USD 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	-	-28,74	41,89	41,60	5,34	10,41
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	-

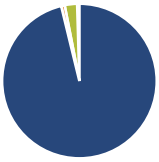
Basati su Morningstar US Large Cap Growth TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,65	-2,30	-2,79
6-Mesi	9,47	-3,48	-1,95
1-Anno	6,91	4,96	6,32
3-Anni Ann.ti	17,15	17,54	13,08
5-Anni Ann.ti	-2,56	9,35	4,85
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 24/11/2026

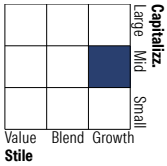
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-14,43	14,51	-0,42	-
2025	-7,87	13,65	4,85	-4,61
2024	10,18	-7,61	5,99	27,74
2023	14,39	15,35	-10,42	18,03
2022	-21,80	-33,39	8,70	-15,26

Portafoglio 31/10/2026



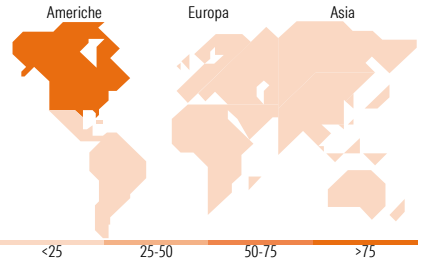
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,11
Obbligazioni	0,73
Liquidità	2,63
Altro	-0,47

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	20,48
Large	23,73
Medium	46,59
Small	9,20
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	65.908,16



Titoli principali

Nome	Settore	%
Royalty Pharma PLC Class A		10,28
Tesla Inc		8,50
Cloudflare Inc		7,95
Shopify Inc Registered Shs...		5,65
Space Exploration...		5,41
Affirm Holdings Inc Ordinary...		4,85
Roivant Sciences Ltd...		4,66
Rollins Inc		4,33
Strategy Inc Class A		4,10
Medline Inc Ordinary Shares...		4,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,78
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**28,20**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	19,69
Finanza	8,52
Immobiliare	-
Sensibile	**49,16**
Telecomunicazioni	8,00
Energia	-
Beni Industriali	15,68
Tecnologia	25,48
Difensivo	**22,64**
Beni Difensivi	-
Salute	22,64
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**93,78**
Stati Uniti	88,45
Canada	5,32
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**6,22**
Regno Unito	4,64
Europa Occidentale - Euro	1,58
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 (24/11/2026)	EUR 89,43
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	35,65 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (24/11/2026)	0,31 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