

LUX IM Morgan Stanley US Equities E3X

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																		
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap NR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating																																																		
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																					
Il Comparto investe principalmente in titoli azionari interamente liberati di società statunitensi a media ed elevata capitalizzazione quotate in Borse statunitensi (qualificate come Mercati Regolamentati). Può inoltre investire su base accessoria in strumenti legati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.																																																					
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>103</td> <td>106</td> <td>109</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-	-	-	2021	-	-	-	2022	-	-	-	2023	-	-	-	2024	-	-	-	2025-12	103	106	109																						
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																		
2020	-	-	-																																																		
2021	-	-	-																																																		
2022	-	-	-																																																		
2023	-	-	-																																																		
2024	-	-	-																																																		
2025-12	103	106	109																																																		
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basato su Morningstar US Large-Mid Cap NR USD (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	3Y Alpha	-	3Y Beta	-	3Y R-Squared	-	3Y Info Ratio	-	3Y Tracking Error	-																																						
Misura	Valore																																																				
3Y Alpha	-																																																				
3Y Beta	-																																																				
3Y R-Squared	-																																																				
3Y Info Ratio	-																																																				
3Y Tracking Error	-																																																				
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>100,26</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>0,01</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>-0,28</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,01</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	Azioni	100,26	Obbligazioni	0,01	Liquidità	-0,28	Altro	0,01																																								
Asset Allocation %	Netta																																																				
Azioni	100,26																																																				
Obbligazioni	0,01																																																				
Liquidità	-0,28																																																				
Altro	0,01																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Capitalizz.</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Value</td> <td>Large</td> <td>Giant</td> <td>53,94</td> </tr> <tr> <td>Blend</td> <td>Mid</td> <td>Large</td> <td>24,95</td> </tr> <tr> <td>Growth</td> <td>Small</td> <td>Medium</td> <td>17,83</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Small</td> <td>2,82</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Micro</td> <td>0,46</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Capitalizzazione media di mercato</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ave Mkt Cap EUR</td> <td>434.784,34</td> </tr> </tbody> </table>				Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo	Value	Large	Giant	53,94	Blend	Mid	Large	24,95	Growth	Small	Medium	17,83			Small	2,82			Micro	0,46	Capitalizzazione media di mercato	Fondo	Ave Mkt Cap EUR	434.784,34																						
Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo																																																		
Value	Large	Giant	53,94																																																		
Blend	Mid	Large	24,95																																																		
Growth	Small	Medium	17,83																																																		
		Small	2,82																																																		
		Micro	0,46																																																		
Capitalizzazione media di mercato	Fondo																																																				
Ave Mkt Cap EUR	434.784,34																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>99,31</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>98,85</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>0,44</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>0,01</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>0,56</td> </tr> <tr> <td>Regno Unito</td> <td>0,03</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>0,54</td> </tr> <tr> <td>Europa dell'Est</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Africa</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Medio Oriente</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>0,13</td> </tr> <tr> <td>Giappone</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Australasia</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia - Paesi Sviluppati</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia - Emergente</td> <td>0,13</td> </tr> </tbody> </table>				Ripartizione Geografica %	Fondo	America	99,31	Stati Uniti	98,85	Canada	0,44	America Latina e Centrale	0,01	Europa	0,56	Regno Unito	0,03	Europa Occidentale - Euro	0,00	Europa Occidentale - Non Euro	0,54	Europa dell'Est	0,00	Africa	0,00	Medio Oriente	0,00	Asia	0,13	Giappone	0,00	Australasia	0,00	Asia - Paesi Sviluppati	0,00	Asia - Emergente	0,13																
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																				
America	99,31																																																				
Stati Uniti	98,85																																																				
Canada	0,44																																																				
America Latina e Centrale	0,01																																																				
Europa	0,56																																																				
Regno Unito	0,03																																																				
Europa Occidentale - Euro	0,00																																																				
Europa Occidentale - Non Euro	0,54																																																				
Europa dell'Est	0,00																																																				
Africa	0,00																																																				
Medio Oriente	0,00																																																				
Asia	0,13																																																				
Giappone	0,00																																																				
Australasia	0,00																																																				
Asia - Paesi Sviluppati	0,00																																																				
Asia - Emergente	0,13																																																				
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NVIDIA Corp</td> <td>IT</td> <td>10,10</td> </tr> <tr> <td>MS INVF US Core Equity Z</td> <td>-</td> <td>9,11</td> </tr> <tr> <td>Microsoft Corp</td> <td>IT</td> <td>6,68</td> </tr> <tr> <td>Apple Inc</td> <td>IT</td> <td>6,48</td> </tr> <tr> <td>Amazon.com Inc</td> <td>IT</td> <td>3,85</td> </tr> <tr> <td>Broadcom Inc</td> <td>IT</td> <td>3,47</td> </tr> <tr> <td>Alphabet Inc Class A</td> <td>IT</td> <td>2,92</td> </tr> <tr> <td>Meta Platforms Inc Class A</td> <td>IT</td> <td>2,78</td> </tr> <tr> <td>Tesla Inc</td> <td>IT</td> <td>2,44</td> </tr> <tr> <td>JPMorgan Chase & Co</td> <td>IT</td> <td>2,08</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td></td> <td>49,90</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Azionari</td> <td></td> <td>207</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari</td> <td></td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	NVIDIA Corp	IT	10,10	MS INVF US Core Equity Z	-	9,11	Microsoft Corp	IT	6,68	Apple Inc	IT	6,48	Amazon.com Inc	IT	3,85	Broadcom Inc	IT	3,47	Alphabet Inc Class A	IT	2,92	Meta Platforms Inc Class A	IT	2,78	Tesla Inc	IT	2,44	JPMorgan Chase & Co	IT	2,08	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,90	Numeri Complessivi di Titoli Azionari		207	Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0								
Nome	Settore	%																																																			
NVIDIA Corp	IT	10,10																																																			
MS INVF US Core Equity Z	-	9,11																																																			
Microsoft Corp	IT	6,68																																																			
Apple Inc	IT	6,48																																																			
Amazon.com Inc	IT	3,85																																																			
Broadcom Inc	IT	3,47																																																			
Alphabet Inc Class A	IT	2,92																																																			
Meta Platforms Inc Class A	IT	2,78																																																			
Tesla Inc	IT	2,44																																																			
JPMorgan Chase & Co	IT	2,08																																																			
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,90																																																			
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		207																																																			
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0																																																			
<p>Distribuzione Settoriale %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>33,91</td> </tr> <tr> <td>Materie Prime</td> <td>1,47</td> </tr> <tr> <td>Beni di Consumo Ciclici</td> <td>11,50</td> </tr> <tr> <td>Finanza</td> <td>18,09</td> </tr> <tr> <td>Immobiliare</td> <td>2,86</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>53,96</td> </tr> <tr> <td>Telecomunicazioni</td> <td>12,01</td> </tr> <tr> <td>Energia</td> <td>2,55</td> </tr> <tr> <td>Beni Industriali</td> <td>4,98</td> </tr> <tr> <td>Tecnologia</td> <td>34,42</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>12,13</td> </tr> <tr> <td>Beni Difensivi</td> <td>3,68</td> </tr> <tr> <td>Salute</td> <td>6,54</td> </tr> <tr> <td>Servizi di Pubblica Utilità</td> <td>1,91</td> </tr> </tbody> </table>				Categoria	Fondo	Ciclico	33,91	Materie Prime	1,47	Beni di Consumo Ciclici	11,50	Finanza	18,09	Immobiliare	2,86	Sensibile	53,96	Telecomunicazioni	12,01	Energia	2,55	Beni Industriali	4,98	Tecnologia	34,42	Difensivo	12,13	Beni Difensivi	3,68	Salute	6,54	Servizi di Pubblica Utilità	1,91																				
Categoria	Fondo																																																				
Ciclico	33,91																																																				
Materie Prime	1,47																																																				
Beni di Consumo Ciclici	11,50																																																				
Finanza	18,09																																																				
Immobiliare	2,86																																																				
Sensibile	53,96																																																				
Telecomunicazioni	12,01																																																				
Energia	2,55																																																				
Beni Industriali	4,98																																																				
Tecnologia	34,42																																																				
Difensivo	12,13																																																				
Beni Difensivi	3,68																																																				
Salute	6,54																																																				
Servizi di Pubblica Utilità	1,91																																																				
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>BG Fund Management Luxembourg S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>3,57 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>(28/01/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>-</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>22/09/2025</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>01/01/2000</td> <td>ISIN</td> <td>LU3124372528</td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (28/01/2026)</td> <td>EUR 324,90</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>509,61 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,57 EUR	Investimento Min. Ingresso			(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	Data di Partenza	22/09/2025	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		Data Inizio Gestione	01/01/2000	ISIN	LU3124372528		NAV (28/01/2026)	EUR 324,90				Patrimonio Netto (Mln)	509,61 EUR				(31/12/2025)				
Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,57 EUR	Investimento Min. Ingresso																																																	
		(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo																																																	
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																																	
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																																	
Data di Partenza	22/09/2025	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																	
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc																																																		
Data Inizio Gestione	01/01/2000	ISIN	LU3124372528																																																		
NAV (28/01/2026)	EUR 324,90																																																				
Patrimonio Netto (Mln)	509,61 EUR																																																				
(31/12/2025)																																																					