

# 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																																																		
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																					
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><b>Rendimenti</b></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><b>Misure di Rischio</b></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><b>Portafoglio 31/12/2025</b></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> <p><b>Capitalizzazione media di mercato</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Ave Mkt Cap EUR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>34</td> <td>434.784,</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	Fondo	Ave Mkt Cap EUR	34	434.784,																						
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																																																		
Fondo	Ave Mkt Cap EUR																																																				
34	434.784,																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>⬆ Ciclico</td> <td><b>33,91</b></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><b>53,96</b></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><b>12,13</b></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>				Distribuzione Settoriale %	Fondo	⬆ Ciclico	<b>33,91</b>	⬇ Materie Prime	1,47	⬇ Beni di Consumo Ciclici	11,50	⬇ Finanza	18,09	⬇ Immobiliare	2,86	➡ Sensibile	<b>53,96</b>	⬇ Telecomunicazioni	12,01	⬇ Energia	2,55	⬇ Beni Industriali	4,98	⬇ Tecnologia	34,42	➡ Difensivo	<b>12,13</b>	⬇ Beni Difensivi	3,68	⬇ Salute	6,54	⬇ Servizi di Pubblica Utilità	1,91																				
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																				
⬆ Ciclico	<b>33,91</b>																																																				
⬇ Materie Prime	1,47																																																				
⬇ Beni di Consumo Ciclici	11,50																																																				
⬇ Finanza	18,09																																																				
⬇ Immobiliare	2,86																																																				
➡ Sensibile	<b>53,96</b>																																																				
⬇ Telecomunicazioni	12,01																																																				
⬇ Energia	2,55																																																				
⬇ Beni Industriali	4,98																																																				
⬇ Tecnologia	34,42																																																				
➡ Difensivo	<b>12,13</b>																																																				
⬇ Beni Difensivi	3,68																																																				
⬇ Salute	6,54																																																				
⬇ Servizi di Pubblica Utilità	1,91																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>America</b></td> <td><b>99,31</b></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><b>Europa</b></td> <td><b>0,56</b></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><b>Asia</b></td> <td><b>0,13</b></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 - Emergenti</td> <td>0,13</td> </tr> </tbody> </table>				Ripartizione Geografica %	Fondo	<b>America</b>	<b>99,31</b>	Stati Uniti	98,85	Canada	0,44	America Latina e Centrale	0,01	<b>Europa</b>	<b>0,56</b>	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	<b>Asia</b>	<b>0,13</b>	Giappone	0,00	Australasia	0,00	Asia - Paesi Sviluppati	0,00	Asia - Emergenti	0,13																
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																				
<b>America</b>	<b>99,31</b>																																																				
Stati Uniti	98,85																																																				
Canada	0,44																																																				
America Latina e Centrale	0,01																																																				
<b>Europa</b>	<b>0,56</b>																																																				
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																																																				
<b>Asia</b>	<b>0,13</b>																																																				
Giappone	0,00																																																				
Australasia	0,00																																																				
Asia - Paesi Sviluppati	0,00																																																				
Asia - Emergenti	0,13																																																				
<p><b>Anagrafica</b></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)																																																					
<p>© 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 produttori; (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.</p>																																																					