

# Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Equity Fund

## Objetivo do investimento

Procura maximizar o retorno total, medido em dólares americanos, através de investimentos sobretudo em ações de empresas sediadas nos países emergentes ou que obtenham uma parte significativa das suas receitas nesses países.

## Perfil de Recompensa e de Risco da Classe I de Ações



Quanto maior a categoria (1 - 7), maior o potencial de remuneração, mas também maior o risco de perda do investimento. A categoria 1 não indica um investimento isento de risco.

Descarregue o documento de Informação Fundamental para o Investidor (KIID) para ver as classificações adaptadas para as classes de ações e os avisos em: [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com)

## Classe I de ações de participação vs. referência<sup>1</sup>

Desempenho de 100 Dólares USD investido desde a criação



## Resultados em Dólares USD relativamente à referência<sup>1</sup>

Fundo (líquido de comissões) %

| Período                   | I      | A      | B      | Índice |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Um mês                    | 1,86   | 1,81   | 1,74   | 3,51   |
| Últimos três meses        | 3,59   | 3,45   | 3,20   | 5,39   |
| YTD                       | 30,18  | 29,57  | 28,53  | 32,26  |
| Um ano                    | 21,23  | 20,55  | 19,36  | 26,45  |
| Três anos (por ano)       | 5,11   | 4,51   | 3,48   | 5,70   |
| Cinco anos (por ano)      | 4,39   | 3,79   | 2,76   | 4,83   |
| Dez anos (por ano)        | (0,94) | (1,52) | (2,49) | 0,60   |
| Desde a criação (por ano) | 6,85   | n/a    | n/a    | 7,13   |

## 12 meses a:

|                     |         |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| 31.10.16 - 31.10.17 | 21,23   | 20,55   | 19,36   | 26,45   |
| 31.10.15 - 31.10.16 | 8,98    | 8,37    | 7,31    | 9,27    |
| 31.10.14 - 31.10.15 | (12,11) | (12,62) | (13,49) | (14,53) |
| 31.10.13 - 31.10.14 | (0,65)  | (1,22)  | (2,21)  | 0,64    |
| 31.10.12 - 31.10.13 | 7,43    | 6,79    | 5,73    | 6,53    |

O desempenho passado não é um indicador fiável dos resultados futuros. Os retornos podem subir ou descer em resultado das flutuações cambiais. Todos os dados do desempenho são calculados entre valores do ativo líquido e não têm em conta as comissões e custos incorridos na emissão e resgate de unidades.

## Notação Global Morningstar

### Classe I ações



EAA Fund Global Emerging Markets Equity

Saído dos Fundos 1790. Com base em Rendibilidade Ajustada pelo Risco.

## Dados sobre o Fundo

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| <b>Lançamento do Fundo</b>             | Julho 1993                      |
| <b>Equipa de investimento</b>          | Ruchir Sharma                   |
| <b>Localização</b>                     | Nova Iorque                     |
| <b>Moeda Base</b>                      | Dólares USD                     |
| <b>Referência</b>                      | MSCI Emerging Markets Net Index |
| <b>Ativos totais</b>                   | \$ 2,4 mil milhões              |
| <b>Valor do Ativo Líquido Classe I</b> | \$ 49,86                        |

| Características da carteira     | Fundo | Índice |
|---------------------------------|-------|--------|
| Volume de negócios <sup>2</sup> | 46%   | n/a    |
| Rendimento de dividendos        | 1,73  | 2,15   |
| Número de títulos               | 112   | 838    |

## 10 maiores aplicações (% do total de ativos líquidos)

|                                  | Fundo        | Índice   |
|----------------------------------|--------------|----------|
| Tencent Holdings Ltd             | 6,40         | 4,91     |
| Samsung Electronics Co. Ltd      | 4,31         | 5,33     |
| Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd | 3,63         | 3,83     |
| Alibaba Group Holding Ltd        | 3,08         | 4,06     |
| Bank of China Ltd                | 1,92         | 0,76     |
| Grupo Financiero Banorte S.A. de | 1,67         | 0,29     |
| Petroleo Brasileiro S.A.         | 1,66         | 0,69     |
| China Construction Bank Corp     | 1,64         | 1,45     |
| Itau Unibanco Banco Multipl      | 1,64         | 0,80     |
| Bradesco S.A.-Pref               | 1,56         | 0,80     |
| <b>Total</b>                     | <b>27,51</b> | <b>-</b> |

## Distribuição geográfica (% do total de ativos líquidos)

|                  | Fundo         | Índice   |
|------------------|---------------|----------|
| China            | 20,56         | 29,68    |
| Coreia do Sul    | 10,43         | 15,66    |
| Índia            | 9,62          | 8,72     |
| Taiwan           | 8,14          | 11,83    |
| Brasil           | 7,74          | 7,08     |
| Polónia          | 5,37          | 1,31     |
| Rússia           | 4,87          | 3,23     |
| Indonésia        | 4,75          | 2,19     |
| África do Sul    | 3,84          | 6,31     |
| Outros           | 23,80         | -        |
| Meios monetários | 0,87          | -        |
| <b>Total</b>     | <b>100,00</b> | <b>-</b> |

| Estatísticas (ações de classe I)  |     | Fundo        | Índice     |            |      |
|---|-----|--------------|------------|------------|------|
| Alfa  |     | (0,59)       | -          |            |      |
| Beta  |     | 0,86         | 1,00       |            |      |
| R squared   |     | 0,93         | 1,00       |            |      |
| Informação sobre rácio  |     | (0,14)       | -          |            |      |
| Erro de localização   |     | 4,31         | -          |            |      |
| Volatilidade do Fundo (Desvio padrão)                                     |     | 14,18        | 15,82      |            |      |
| Com base em observações mensais, anualizadas ao longo dos últimos 3 anos. |     |              |            |            |      |
| Encargos  |     | Z            | I          | A          | B    |
| Encargos correntes % <sup>3</sup>   |     | 1,30         | 1,34       | 1,89       | 2,89 |
| Gestão %  |     | 1,10         | 1,10       | 1,60       | 1,60 |
| Classe de ações   | CCY | ISIN         | Bloomberg  | Lançamento |      |
| A   | USD | LU0073229840 | MOREMKI LX | 01.02.1997 |      |
| B   | USD | LU0073229923 | MOREMKB LX | 01.07.1993 |      |
| C   | USD | LU0176158821 | MSEMKEC LX | 28.07.2008 |      |
| I   | USD | LU0054793475 | MORIEMM LX | 01.07.1993 |      |
| N   | USD | LU0365481349 | MSEMKEN LX | 16.12.2008 |      |
| SX  | USD | LU1487746841 | MSEMSXU LX | 30.09.2016 |      |
| Z   | USD | LU0360480858 | MOREMKZ LX | 25.06.2008 |      |

#### Notas de rodapé

Data de publicação: 16 Novembro 2017.

<sup>1</sup> Ver "Classe de Ações" para a data ou datas de criação.

<sup>2</sup> Volume de negócios baseado nos últimos 12 meses.

<sup>3</sup> O Valor de Encargos Correntes ("OCF") reflete os pagamentos e as despesas com aspetos de funcionamento do fundo, sendo deduzido dos ativos durante o período. Inclui comissões pagas pelos encargos com a gestão dos investimentos, o agente fiduciário/depositário e a administração.

#### Morningstar

o Morningstar Rating™ para fundos, ou "classificação por estrelas", é calculado para produtos geridos (incluindo fundos de investimento, subcontas de anuidade variável e de vida variável, fundos de investimento cotados em bolsa (ETF), fundos de investimento fechados e contas separadas) com pelo menos um histórico de três anos. Os fundos de investimento cotados em bolsa e os fundos de investimento abertos são considerados no mesmo grupo para efeitos de comparação. É calculado com base numa medida do retorno ajustado ao risco da Morningstar que considera a variação no excesso de desempenho mensal de um produto gerido, colocando mais ênfase nas variações descendentes e recompensando o desempenho consistente. Os primeiros 10% de produtos de cada categoria de produtos recebem 5 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 4 estrelas, os 35% seguintes recebem 3 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 2 estrelas e os últimos 10% recebem 1 estrela. A classificação global Morningstar para um produto gerido deriva de uma média ponderada dos valores do desempenho associados à sua métrica de classificação Morningstar a três, cinco e dez anos (se aplicável). As ponderações são: Classificação de 100% a três anos para 36 a 59 meses de retorno total, classificação de 60% a cinco anos /classificação de 40% a três anos para 60 a 119 meses de retorno total e classificação de 50% a 10 anos/classificação de 30% a cinco anos/classificação de 20% a três anos para 120 ou mais meses de retorno total. Enquanto a fórmula de classificação global por estrelas a 10 anos parece dar maior ponderação ao período de 10 anos, na realidade, o período mais recente de três anos tem mais impacto porque está incluído nos três períodos de classificação. As notações não têm em conta as comissões de subscrição. © 2017 Morningstar. Todos os direitos reservados. As informações aqui contidas: (1) são da propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; (2) não podem ser copiadas nem distribuídas; e (3) não garantimos a sua precisão, integralidade ou atualização atempada. A Morningstar e os seus fornecedores de conteúdos não se responsabilizam por quaisquer danos ou perdas derivadas do uso destas informações. **O desempenho passado não constitui garantia de resultados futuros.**

#### Informação importante

Este documento foi preparado pela Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM") exclusivamente para fins informativos e não pretende realizar qualquer recomendação para a compra ou venda de qualquer título em particular (incluindo Ações do Fundo) nem para adotar qualquer estratégia de investimento específica. A MSIM não autoriza intermediários financeiros a usar ou a distribuir este documento, exceto se esse uso e distribuição forem feitos em conformidade com a legislação e regulamentação aplicáveis. Além disso, é exigido aos intermediários financeiros que confirmem que a informação neste documento e o investimento nas Ações do Fundo é adequado para a pessoa a quem este documento seja facultado tendo em consideração as circunstâncias e objetivos dessa pessoa. A MSIM não é responsável nem aceita a responsabilidade pelo uso, correto ou incorreto, do documento pelos intermediários financeiros. Se essa pessoa considerar um investimento em Ações do Fundo, esta deverá sempre certificar-se de que foi adequadamente aconselhada por esse intermediário financeiro relativamente à adequabilidade do investimento.

O desempenho passado não é um indicador fiável dos resultados futuros. Os retornos podem subir ou descer em resultado das flutuações cambiais. O valor dos investimentos e o rendimento dos mesmos tanto pode subir como descer e o investidor poderá não recuperar o montante investido. Existem riscos adicionais envolvidos com este tipo de investimento. Agradecemos que consulte o Prospecto e o respectivo documento de Informação Fundamental para o Investidor para uma informação completa sobre o risco.

Esta Promoção Financeira foi emitida e aprovada no Reino Unido pela Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres E14 4QA, autorizada e regulada pela Autoridade da Conduta Financeira.

Este documento contém informações relacionadas com os subfundos ("Fundos") da Morgan Stanley Investment Funds, uma "Société d'Investissement à Capital Variable" (Sociedade de Investimento de Capital Variável) domiciliada no Luxemburgo. Morgan Stanley Investment Funds (doravante designada "Empresa") - registada no Grão-Ducado do Luxemburgo como um organismo de investimento coletivo nos termos da Parte I da Lei de 17 de Dezembro de 2010 e respetivas atualizações. A empresa é um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários ("OICVM").

Esta comunicação destina-se apenas e só será distribuída a residentes nas jurisdições em que a sua distribuição ou disponibilização não seja contrária aos regulamentos ou legislação local. Em particular, as ações não se destinam a distribuição nos Estados Unidos nem a indivíduos dos Estados Unidos.

Caso seja Distribuidor da Morgan Stanley Investment Funds, alguns ou todos os fundos, bem como Ações de fundos individuais podem encontrar-se disponíveis para distribuição. Consulte o seu contrato de sub-distribuição, para verificar esses detalhes antes de encaminhar informações sobre os fundos para os seus clientes.

Não devem ser submetidos pedidos de subscrição de ações de Participação da Morgan Stanley Investment Funds sem consultar primeiro o Prospecto, as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIIDD), o Relatório Anual e o Relatório Semestral atualizados ("Documentos da Oferta"), ou outros documentos disponíveis na sua jurisdição local, que são disponibilizados gratuitamente na nossa Sede Social: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburgo B 29 192. Para além disso, todos os investidores italianos devem consultar o "Formulário de Pedido Alargado", e todos os investidores de Hong-Kong devem consultar a secção "Informação Adicional para Investidores de Hong-Kong", descrita no Prospecto.

Podem ser obtidas cópias gratuitas em alemão do Prospecto, do Documento de Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores, dos Estatutos e dos Relatórios Anuais e Semestrais, bem como outras informações, através do representante na Suíça. O representante na Suíça é a Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genebra. O agente pagador na Suíça é o Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genebra.

A fonte para todos os dados do desempenho e do índice é a Morgan Stanley Investment Management Limited. Os cálculos são feitos entre valores do ativo líquido. O desempenho é apresentado em valor líquido das comissões e com o rendimento reinvestido.

Com objetivos de gestão da liquidez, o Fundo poderá investir em ações dos Fundos de Liquidez da Morgan Stanley Liquidity Funds.

O presente documento é uma tradução de um documento em língua inglesa, que é definitivo, e foi traduzido da melhor forma possível apenas para fins informativos. Na eventualidade de existirem discrepâncias entre a versão em língua inglesa e a versão em língua portuguesa do documento, prevalece a versão inglesa.