

Morgan Stanley Investment Funds

European Champions Fund

Obiettivo d'investimento

Mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine investendo in società europee che secondo il team di gestione vantano una posizione prominente e sostenibile nel proprio settore di attività, da cui derivano livelli superiori di redditività e di rendimento del capitale investito. Il team di gestione si avvale di filtri quantitativi e di una rigorosa analisi qualitativa per costruire un portafoglio concentrato di posizioni in cui nutre un'elevata fiducia.

Classe di azioni Z Profilo di rischio e rendimento

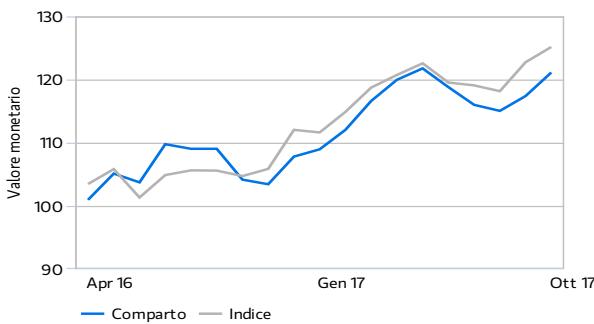


Più alta è la classe (1 - 7), maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.

Scaricare il Documento con le informazioni chiave per gli investitori (KIID) contenente gli avvisi e i rating sul rischio specifici per la classe di azioni alla pagina: www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Azioni di classe Z vs benchmark^{1,2}

Rendimento di 100 Euro investiti dalla data di lancio



Rendimenti in Euro vs benchmark^{1,2}

Comparto (al netto delle commissioni) %

Periodo	Z	A	B	Indice
1 mese	3,17	3,07	2,98	1,96
Ultimi 3 mesi	4,41	4,19	3,94	5,10
Da inizio anno	12,36	11,54	10,59	11,70
1 anno	16,28	15,28	14,12	19,52
Dalla data di lancio (ann.)	13,08	n.d.	n.d.	15,48

Rendimenti a 12 mesi (%)

31.10.16 - 31.10.17 16,28 15,28 14,12 19,52

Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle oscillazioni dei cambi. Tutti i dati di performance sono calcolati in base al valore del patrimonio netto, al netto delle commissioni, e non comprendono i compensi e gli oneri relativi all'emissione e al rimborso delle quote.

Dati del Fondo

Lancio fondo	Aprile 2016
Team d'investimento	Matthew Leeman, Riccardo Bindi, Jonathan Day, Jaymeen Patel
Sede	Londra
Valuta di riferimento	Euro
Benchmark	MSCI Europe Index
Patrimonio totale	€ 41,2 milioni
NAV classe Z	€ 30,28

Caratteristiche del portafoglio	Comparto	Indice
Prezzo/flussi di cassa	19,23	9,79
Prezzo/valore contabile	5,23	1,96
Rendimento dividendo	1,90	2,97
Numero di titoli	24	445

Prime 5 posizioni (% del patrimonio netto totale)¹

netto totale) ¹	Comparto	Indice
Asml Holding NV	6,03	0,72
Grifols S.A.	5,20	0,10
Sap Se	4,70	1,19
Symrise AG	4,62	0,10
Hermes International S.A.	4,56	0,18
Totale	25,11	-

Distribuzione geografica (% del patrimonio netto totale)

	Comparto	Indice
Germania	21,92	15,24
Svizzera	18,56	12,45
Regno Unito	11,84	27,54
Francia	11,64	16,77
Paesi Bassi	10,43	5,76
Spagna	9,35	5,31
Danimarca	8,35	2,91
Svezia	3,86	4,49
Finlandia	3,56	1,50
Liquidità e strumenti equivalenti	0,49	-
Totale	100,00	-

Distribuzione settoriale (% del patrimonio netto totale)

	Comparto	Indice
Beni della Sanità	28,28	12,30
Industriale	19,80	13,33
Beni di consumo primari	16,02	13,75
Beni di consumo discrezionali	15,90	10,63
Informatica	14,88	4,94
Materiali	4,62	8,06
Liquidità e strumenti equivalenti	0,49	-
Totale	100,00	-

Oneri	Z	I	A	B	C
Spese correnti % ³	0,90	0,94	1,74	2,74	2,44
Gestione %	0,75	0,75	1,50	1,50	2,20

Classe di azioni	CCY	ISIN	Bloomberg	Lancio
A	EUR	LU1387591305	MSTEUCA LX	08.04.2016
AH (USD)	USD	LU1387591487	MSTEAHU LX	08.04.2016
B	EUR	LU1394890559	MSTEUCB LX	15.04.2016
C	EUR	LU1394890807	MSTEUCC LX	15.04.2016
I	EUR	LU1387591560	MSTEUCI LX	08.04.2016
IH (USD)	USD	LU1387591644	MSTEUIH LX	08.04.2016
Z	EUR	LU1387591727	MSTEUCZ LX	08.04.2016

Note a piè pagina

Data di pubblicazione: 16 Novembre 2017.

¹ Per informazioni sulla data/e di lancio si rimanda alla sezione "Classe di azioni".

² Il team d'investimento utilizza strumenti di analisi per valutare le società nel loro universo d'investimento secondo criteri molto rigorosi. Questo approccio permette di ridurre significativamente il numero di società; il team esegue quindi un'ulteriore analisi approfondita per arrivare a un portafoglio di 20-30 titoli che si ritiene soddisfino al meglio i criteri d'investimento.

³ Il valore relativo alle spese correnti ("OCF") riflette i pagamenti e le spese che coprono aspetti operativi del Comparto e viene dedotto dagli attivi nel periodo. Comprende le commissioni pagate per la gestione degli investimenti, per la banca depositaria/trust bank e per le spese di amministrazione.

Nota informativa

Il presente documento è stato redatto da Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM") a solo titolo informativo e non si propone di fornire raccomandazioni in merito all'acquisto o alla vendita di determinati strumenti finanziari (comprese le Azioni del Comparto) o all'adozione di una specifica strategia d'investimento. MSIM non ha autorizzato gli intermediari finanziari a utilizzare e a distribuire il presente documento, a meno che tali utilizzo e distribuzione non avvengano in conformità alle leggi e alle normative vigenti. Inoltre, gli intermediari finanziari sono tenuti ad assicurarsi di essere convinti che le informazioni contenute nel presente documento, e l'investimento nelle Azioni del Comparto, siano adeguati a qualsiasi soggetto a cui trasmettono il presente documento in base alle condizioni e agli obiettivi di tale soggetto. MSIM non può essere ritenuta responsabile e declina ogni responsabilità in merito all'utilizzo proprio o improprio del presente documento da parte degli intermediari finanziari. Qualora tale soggetto prenda in considerazione l'investimento nelle Azioni del Comparto, deve sempre assicurarsi di essere soddisfatto dell'adeguatezza dei consigli ricevuti dall'intermediario finanziario sull'idoneità dell'investimento.

Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle oscillazioni dei cambi. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti possono tanto aumentare come diminuire e il capitale restituito può essere inferiore a quello investito. Questo tipo d'investimento comporta rischi aggiuntivi. Per l'informatica completa sui rischi si rimanda al Prospetto e al relativo Documento contenente informazioni chiave per gli investitori.

Questa promozione finanziaria è stata pubblicata e approvata da Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Il presente documento contiene informazioni relative ai Comparti di Morgan Stanley Investment Funds, una società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese. Morgan Stanley Investment Funds ("Società") è registrata nel Granducato di Lussemburgo come organismo d'investimento collettivo ai sensi della Parte 1 della Legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. La Società è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM").

Il presente comunicato è destinato e verrà distribuito esclusivamente a persone residenti nelle giurisdizioni in cui tale distribuzione è consentita dalle leggi e normative locali. In particolare, non è consentita la distribuzione delle azioni negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi.

Per i soggetti incaricati del collocamento di Morgan Stanley Investment Funds, non tutti i Comparti potrebbero essere disponibili per la distribuzione. Si invita a consultare il contratto di distribuzione per ulteriori dettagli in merito prima di inoltrare informazioni sui Comparti ai propri clienti.

Prima dell'adesione ai Comparti di Morgan Stanley Investment Funds, gli investitori sono invitati a prendere visione dell'ultima versione del Prospetto informativo, del Documento contenente informazioni chiave per gli investitori, della Relazione annuale e della Relazione semestrale ("Documenti di offerta") o altri documenti disponibili nella propria giurisdizione, che possono essere richiesti a titolo gratuito presso la Sede legale della società all'indirizzo European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg – R.C.S. Luxemburg B 29192. Inoltre, gli investitori italiani sono invitati a prendere visione del "Modulo completo di sottoscrizione" (Extended Application Form) e gli investitori di Hong Kong sono invitati a prendere visione della sezione "Informazioni supplementari per gli investitori di Hong Kong" (Additional Information for Hong Kong Investors).

Copie del Prospetto informativo, del Documento contenente informazioni chiave per gli investitori, dello Statuto e delle relazioni annuale e semestrale, in tedesco, e ulteriori informazioni possono essere ottenute a titolo gratuito dal rappresentante in Svizzera. Il rappresentante in Svizzera è Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginevra. L'agente pagatore in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginevra.

Tutti i dati relativi alle performance e agli indici sono tratti da Morgan Stanley Investment Management Limited. I rendimenti sono calcolati in base al valore del patrimonio netto. Le performance sono riportate al netto delle commissioni con il reinvestimento dei proventi.

Ai fini della gestione della liquidità il Fondo può investire in azioni dei Liquidity Funds di Morgan Stanley Liquidity Funds.

Il presente documento è la traduzione di un documento in lingua inglese, che rappresenta la versione definitiva ed è stato tradotto con la massima diligenza possibile ("best effort basis") a scopo esclusivamente informativo. In caso di discrepanze tra la versione inglese e quella in lingua italiana del presente documento, farà fede la versione inglese.