

Morgan Stanley Investment Funds

European Equity Alpha Fund

Beleggingsdoelstelling

Het fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn, uitgedrukt in euro's, door hoofdzakelijk te beleggen in een geconcentreerde portefeuille van gewone aandelen van aan Europese effectenbeurzen genoteerde ondernemingen. Er wordt naar gestreefd te beleggen in gewone aandelen die naar de mening van de Onderneming het grootste potentieel hebben als het gaat om vermogensgroei op lange termijn, hoofdzakelijk gebaseerd op fundamentele marktfactoren en specifiek aandelenonderzoek.

Risico- en opbrengstprofiel voor aandelenklasse I

Loop geen onnodig risico. Lees de Essentiële Beleggersinformatie. DIT IS EEN VERPLICHTE MEDEDELING	Kleiner risico Groter risico						
	Doorgaans lager rendement			Doorgaans hoger rendement			
	1	2	3	4	5	6	7

Hoe hoger de categorie (1 - 7), des te groter de potentiële opbrengst, maar ook des te groter het risico op verlies. Categorie 1 duidt niet op een risicovrije belegging. Het document met essentiële beleggersinformatie van het fonds met risicoratings en waarschuwingen die specifiek zijn voor deze aandelenklasse, kunt u downloaden via: www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Aandelen klasse I t.o.v. benchmark¹

Rendement van 100 Euro belegd sinds startdatum



Rendementen in Euro t.o.v. benchmark¹

Fonds (na aftrek van kosten) %

Periode	I	A	AH (USD)	B	Index
Eén maand	1,87	1,80	1,94	1,72	1,96
Afgelopen drie maanden	4,39	4,23	4,65	3,96	5,10
YTD	9,59	9,07	10,48	8,16	11,70
Eén jaar	17,55	16,89	18,56	15,71	19,52
Drie jaar (p.j.)	5,11	4,52	4,91	3,47	8,05
Vijf jaar (p.j.)	8,40	7,79	-	6,71	10,48
Tien jaar (p.j.)	2,99	-	2,42	1,39	2,87
Sinds startdatum (p.j.)	7,44	NVT	NVT	NVT	7,66

Rendement 12 maanden in %

31.10.16 - 31.10.17	17,55	16,89	18,56	15,71	19,52
31.10.15 - 31.10.16	(9,40)	(9,94)	(9,19)	(10,81)	(6,76)
31.10.14 - 31.10.15	9,06	8,46	7,26	7,36	13,19
31.10.13 - 31.10.14	6,00	5,38	5,22	4,34	7,20
31.10.12 - 31.10.13	21,60	20,93	-	19,70	21,72

Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten. Rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van wisselkoersschommelingen. Alle resultaatgegevens zijn NIW tegen NIW berekend, onder aftrek van kosten en hierbij is geen rekening gehouden met commissies en kosten bij de uitgifte en terugkoop van eenheden.

Morningstar Overall Rating

Klasse I aandelen



EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity

Van 1414 fondsen. Op basis van voor risico gecorrigeerd rendement.

Fondsgegevens

Introductie	Maart 1991
Beleggingsteam	Matthew Leeman, Riccardo Bindi, Jonathan Day, Jaymeen Patel
Locatie	Londen
Basisvaluta	Euro
Benchmark	MSCI Europe (Net) Index
Totaal vermogen	€ 369,9 Miljoen
Intrinsieke waarde Klasse I	€ 52,32

Portefeuillekenmerken	Fonds	Index
K/KS	10,82	9,79
K/BW	2,28	1,96
K/W	21,24	19,08
Dividendrendement	3,07	2,97
Aantal effecten	43	445

Top 10 posities (% van totale nettoactiva)	Fonds	Index
Nestle S.A.	4,54	2,80
British American Tobacco plc	3,52	1,59
Novartis AG	3,29	1,96
Royal Dutch Shell plc	3,25	2,79
BP plc	3,17	1,42
Sap Se	3,05	1,19
Prudential plc	2,92	0,68
Asml Holding NV	2,91	0,72
Bayer AG	2,86	1,15
Bnp Paribas	2,79	0,94
Totaal	32,30	-

Geografische distributie (% van totale nettoactiva)

	Fonds	Index
Verenigd Koninkrijk	25,61	27,54
Frankrijk	17,47	16,77
Duitsland	16,25	15,24
Zwitserland	15,83	12,45
Nederland	12,38	5,76
Denemarken	2,54	2,91
Spanje	2,54	5,31
Zweden	2,13	4,49
Ierland	2,13	0,70
Overige	1,38	-
Liquiditeiten en gelijkwaardige middelen	1,73	-
Totaal	100,00	-

Statistieken (Aandelen Klasse I)

	Fonds	Index
Alfa	(2,93)	-
Bèta	1,03	1,00
R-kwadraat	0,95	1,00
Informatieratio	(0,96)	-
Tracking error	3,06	-
Volatiliteit van fonds (Standaard deviatie)	13,85	13,10
Op basis van maandelijke waarnemingen, op jaarbasis over de laatste 3 jaar.		

Kosten	Z	I	A	B	C
Lopende kosten % ²	0,85	0,89	1,44	2,44	2,14
Beheersvergoeding %	0,70	0,70	1,20	1,20	1,90

Aandelen Klasse	VAL	ISIN	Bloomberg	Introductie
A	EUR	LU0073234501	MOREUEI LX	01.02.1997
AH (USD)	USD	LU0882239428	MSEEAH LX	31.01.2013
B	EUR	LU0073234923	MOREUEB LX	01.07.1997
BR	EUR	LU1033668440	MSEEA BR LX	05.03.2014
C	EUR	LU0176197563	MOREEQC LX	25.07.2008
CR	EUR	LU1033668523	MSEEA CR LX	05.03.2014
I	EUR	LU0034265305	MORIEUE LX	05.03.1991
IH (USD)	USD	LU1038895964	MSEEA IH LX	03.03.2014
Z	EUR	LU0360480262	MOREUEZ LX	08.07.2008
Z (GBP)	GBP	LU0963401335	MSEALZG LX	16.08.2013

Voetnoten

Datum van publicatie: 16 November 2017.

¹ Zie het onderdeel 'Aandelenklasse' voor de introductiedatum(s).

² Het cijfer voor de lopende kosten geeft de betalingen en kosten weer in verband met de beheersaspecten van het fonds en wordt in mindering gebracht op de activa over de periode. Het omvat vergoedingen die werden betaald voor het beleggingsbeheer, de trustee/bewaarder en administratieve kosten.

Dit fonds heeft een bijzondere compensatiebetaling ontvangen in het kader van de regeling getroffen tussen de Prudential Equity Group en de Amerikaanse beurstoezichthouder SEC met betrekking tot market timing. Dientengevolge hebben de in maart 2010 ontvangen netto cashinjectie en de hieraan gerelateerde verschuldigde bronbelasting opgebouwd in september 2010 en ontvangen in augustus 2011 de assets under management (AUM) van het fonds met EUR 5.437.850 resp. EUR 2.455.464 verhoogd. Dit heeft bijgedragen aan verbetering van de totale cumulatieve prestaties van het fonds over 2010 297 bps.

Morningstar

De Morningstar Rating™ voor fondsen, oftewel de "sterrenrating", wordt berekend voor beheerde producten (waaronder beleggingsfondsen, variabele lijfrentes, variabele levensverzekeringen, ETF's, closed-endfondsen en afzonderlijke accounts) met een geschiedenis van ten minste drie jaar. Voor vergelijkingsdoeleinden worden ETF's en open-endbeleggingsfondsen als één groep beschouwd. De rating wordt berekend op basis van een Morningstar-maatstaf voor voor risico gecorrigeerd rendement die rekening houdt met maandelijke rendementsvariëaties van een beheerd product, waarbij meer nadruk wordt gelegd op neerwaartse variëaties en waarbij consistente prestaties worden beloond. De 10% best presterende producten in elke productcategorie krijgt 5 sterren, de volgende 22,5% krijgt 4 sterren, de volgende 35% krijgt 3 sterren, de volgende 22,5% krijgt 2 sterren, en de laatste 10% krijgt 1 ster. De Overall Morningstar Rating voor een beheerd product wordt afgeleid van een gewogen gemiddelde van de resultaten zoals bepaald door de Morningstar-ratings over drie, vijf en tien jaar (indien beschikbaar). De wegeningen zijn als volgt: 100% van de driejaarsrating bij 36-59 maanden aan totaalrendementen, 60% van de vijfjaarsrating en 40% van de driejaarsrating bij 60-119 maanden aan totaalrendementen, en 50% van de tienjaarsrating, 30% van de vijfjaarsrating en 20% van de driejaarsrating bij 120 maanden of meer aan totaalrendementen. Op het eerste gezicht lijkt het dat in de Overall Rating over tien jaar het meeste gewicht wordt toegekend aan de tienjaarsperiode. Toch heeft de meest recente driejaarsperiode de meeste invloed, omdat deze in alle drie ratingperiodes is opgenomen. In de ratings is geen rekening gehouden met verkoopvergoedingen.

© 2017 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn contentproviders, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid, en (3) is niet gegarandeerd nauwkeurig, volledig of tijdig. Noch Morningstar noch zijn contentproviders zijn verantwoordelijk voor enige schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. **Resultaten uit het verleden vormen geen garantie voor toekomstige resultaten.**

Belangrijke informatie

Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM") heeft dit document uitsluitend voor informatieve doeleinden opgesteld. Dit document mag niet worden beschouwd als een aanbeveling om bepaalde effecten (waaronder Aandelen in het Fonds) te kopen of te verkopen of om een specifieke beleggingsstrategie te volgen. MSIM heeft financiële tussenpersonen geen toestemming verleend om dit document te gebruiken en te verspreiden, tenzij het gebruik en de verspreiding ervan geschiedt in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving. Daarnaast zijn financiële tussenpersonen verplicht om zich ervan te vergewissen dat de informatie in dit document en een belegging in Aandelen in het Fonds passend zijn voor iedereen aan wie zij dit document verstrekken in het licht van hun persoonlijke omstandigheden en doelstellingen. MSIM is niet aansprakelijk en aanvaardt geen aansprakelijkheid voor het gebruik of misbruik van dit document door een dergelijk financieel tussenpersoon. Als iemand overweegt te beleggen in Aandelen in het Fonds, moet hij/zij altijd zorgen dat hij/zij door deze financiële adviseur goed en naar tevredenheid is geadviseerd over de geschiktheid van de belegging.

Resultaten uit het verleden vormen geen indicatie voor resultaten in de toekomst. De returns kunnen stijgen of dalen als gevolg van muntschommelingen. De waarde van beleggingen en inkomsten hieruit kunnen dalen of stijgen en mogelijk krijgen beleggers het ingelegde bedrag niet terug. Dit soort beleggingen gaat gepaard met bijkomende risico's. Raadpleeg het prospectus en de relevante essentiële beleggersinformatie voor een volledige informatie over de risico's.

Deze financiële promotie is verstrekt en goedgekeurd in het Verenigd Koninkrijk door Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, goedgekeurd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority.

Dit document bevat informatie over de subfondsen ('Fondsen') van Morgan Stanley Investment Funds, een in Luxemburg gevestigde beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal. Morgan Stanley Investment Funds (de "Vennootschap") is geregistreerd in het Groothertogdom Luxemburg als instelling voor collectieve belegging conform Deel 1 van de wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd. De Vennootschap is een instelling voor collectieve belegging in effecten ("ICBE").

Deze communicatie is uitsluitend bedoeld voor en wordt uitsluitend verstrekt aan personen die woonachtig zijn in een rechtsgebied waarin een dergelijke verstrekking of beschikbaarheid niet in strijd is met de lokale wet- en regelgeving. De aandelen zijn met name niet bedoeld voor distributie in de Verenigde Staten of aan personen in de Verenigde Staten.

Als u een distributeur van Morgan Stanley Investment Funds bent, kunnen sommige of alle fondsen beschikbaar zijn voor distributie. Raadpleeg voor deze gegevens uw subdistributieovereenkomst voordat u informatie over de fondsen onder uw cliënten verspreidt.

Orders voor aandelen in Morgan Stanley Investment Funds mogen niet worden gegeven zonder het actuele prospectus, de essentiële beleggersinformatie (KIID), het jaarverslag en het halfjaarlijks verslag (de 'aanbiedingsdocumenten') te hebben geraadpleegd, of andere documenten die beschikbaar zijn in uw lokaal rechtsgebied en die gratis beschikbaar zijn bij onze maatschappelijke zetel: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Daarenboven verwijzen we alle Italiaanse beleggers naar het 'Uitgebreide Aanvraagformulier', en alle Hongkongse beleggers naar de 'Bijkomende informatie voor Hongkongse Beleggers' in het prospectus.

Exemplaren van het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen in het Duits, en nadere informatie zijn gratis verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger in Zwitserland. De vertegenwoordiger in Zwitserland is Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève. De betaalagent in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève.

Alle rendements- en indexgegevens zijn afkomstig van Morgan Stanley Investment Management Limited. De berekeningen gebeuren NIW tegen NIW. De beheerkosten zijn in de rendementsgegevens verwerkt en er wordt uitgegaan van herbelegde inkomsten.

In het kader van liquiditeitsbeheer kan het Fonds beleggen in aandelen van de liquiditeitsfondsen van Morgan Stanley Liquidity Funds.

Dit document is een vertaling van een Engels document. Het Engelse document is de definitieve versie. Het is naar beste vermogen vertaald, maar de vertaling is uitsluitend bedoeld ter informatie. Als er verschillen zijn tussen de Engelse en Nederlandse versies van dit document, is de Engelse versie doorslaggevend.