

Morgan Stanley Investment Funds

European Equity Alpha Fund

Objetivo do investimento

Tem por objectivo obter um aumento do capital a longo prazo, medido em euros, através do investimento efectuado principalmente numa carteira concentrada de acções de empresas registadas nas bolsas europeias. Os investimentos serão efectuados em acções que a empresa considere que apresentam o potencial mais elevado para uma valorização do capital a longo prazo, baseando-se essencialmente em factores de mercado fundamentais e na pesquisa específica de acções.

Perfil de Recompensa e de Risco da Classe I de Ações

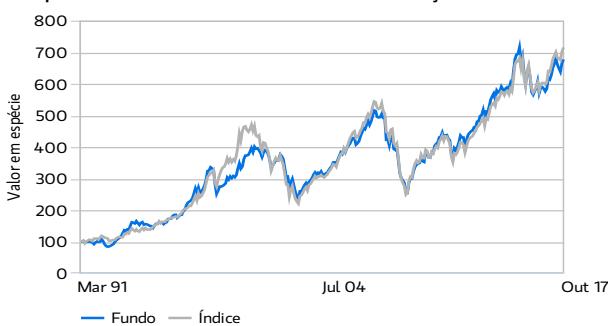


Quanto maior a categoria (1 - 7), maior o potencial de remuneração, mas também maior o risco de perda do investimento. A categoria 1 não indica um investimento isento de risco.

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

Classe I de ações de participação vs. referência¹

Desempenho de 100 EURO investido desde a criação



Resultados em EURO relativamente à referência¹

Fundo (líquido de comissões) %

Período	I	AH (USD)	B	Índice
Um mês	1,87	1,80	1,94	1,72
Últimos três meses	4,39	4,23	4,65	3,96
YTD	9,59	9,07	10,48	8,16
Um ano	17,55	16,89	18,56	15,71
Três anos (por ano)	5,11	4,52	4,91	3,47
Cinco anos (por ano)	8,40	7,79	-	6,71
Dez anos (por ano)	2,99	2,42	-	1,39
Desde a criação (por ano)	7,44	n/a	n/a	7,66

12 meses a:

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

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 Europe Large-Cap Blend Equity

Saído dos Fundos 1414. Com base em Rendibilidade Ajustada pelo Risco.

Dados sobre o Fundo

Lançamento do Fundo	Março 1991
Equipa de investimento	Matthew Leeman, Riccardo Bindi, Jonathan Day, Jaymeen Patel
Localização	Londres
Moeda Base	EURO
Referência	MSCI Europe (Net) Index
Ativos totais	€ 369,9 milhões
Valor do Ativo	€ 52,32
Líquido Classe I	

Características da carteira	Fundo	Índice
P/CF	10,82	9,79
P/BV	2,28	1,96
P/E	21,24	19,08
Rendimento de dividendos	3,07	2,97
Número de títulos	43	445

10 maiores aplicações (% do total de ativos líquidos)

Fundo	Índice
Nestle S.A.	4,54
British American Tobacco plc	3,52
Novartis AG	3,29
Royal Dutch Shell plc	3,25
BP plc	3,17
Sap Se	3,05
Prudential plc	2,92
Asml Holding NV	2,91
Bayer AG	2,86
Bnp Paribas	2,79
Total	32,30
	-

Distribuição geográfica (% do total de ativos líquidos)

Fundo	Índice
Reino Unido	25,61
França	17,47
Alemanha	16,25
Suíça	15,83
Países Baixos	12,38
Dinamarca	2,54
Espanha	2,54
Suécia	2,13
Irlanda	2,13
Outros	1,38
Meios monetários	1,73
Total	100,00
	-

Estatísticas (ações de classe I)

	Fundo	Índice
Alfa	(2,93)	-
Beta	1,03	1,00
R squared	0,95	1,00
Informação sobre rácio	(0,96)	-
Erro de localização	3,06	-
Volatilidade do Fundo (Desvio padrão)	13,85	13,10
Com base em observações mensais, anualizadas ao longo dos últimos 3 anos.		

Encargos

	Z	I	A	B	C
Encargos correntes % ²	0,85	0,89	1,44	2,44	2,14
Gestão %	0,70	0,70	1,20	1,20	1,90

Classe de ações	CCY	ISIN	Bloomberg	Lançamento
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	MSEEEABR LX	05.03.2014
C	EUR	LU0176197563	MOREEQC LX	25.07.2008
CR	EUR	LU1033668523	MSEEEACR LX	05.03.2014
I	EUR	LU0034265305	MORIEUE LX	05.03.1991
IH (USD)	USD	LU1038895964	MSEEAIH LX	03.03.2014
Z	EUR	LU0360480262	MOREUEZ LX	08.07.2008
Z (GBP)	GBP	LU0963401335	MSEALZG LX	16.08.2013

Notas de rodapé

Data de publicação: 16 Novembro 2017.

¹ Ver "Classe de Ações" para a data ou datas de criação.

² 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.

Este fundo recebeu um pagamento de indemnização inesperado relacionado com o acordo do Prudential Equity Group com a SEC dos EUA relativo a encargos de sincronização do mercado. Consequentemente, a injeção de capital líquido recebido em Março de 2010 e o respectivo imposto de retenção na fonte, calculado em Setembro de 2010 e recebido em Agosto de 2011, aumentaram o sector de gestão de activos do fundo em 5 437 850 EUR e 2 455 464 EUR respectivamente, melhorando o desempenho das contas de 2010 em 297 pontos base.

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'Ile, 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.