

Morgan Stanley Investment Funds

Global Brands Fund

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo di investimento del comparto, denominato in dollari USA, è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società operanti in paesi sviluppati il cui successo ad avviso del gestore è basato su beni immateriali (come marchi, brevetti, diritti di proprietà intellettuale e di esclusiva).

Classe di azioni I Profilo di rischio e rendimento

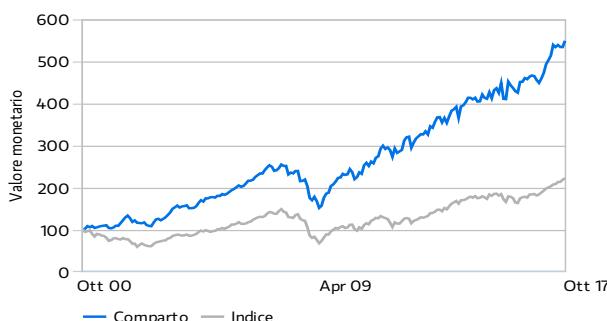


Più alta è la classe (1 - 7), maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.

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 I vs benchmark¹

Rendimento di 100 Dollaro USA investiti dalla data di lancio



Rendimenti in Dollaro USA vs benchmark¹

Comparto (al netto delle commissioni) %

Periodo	I	A	B	Indice
1 mese	2,81	2,74	2,66	1,89
Ultimi 3 mesi	1,86	1,68	1,43	4,32
Da inizio anno	19,52	18,82	17,84	18,21
1 anno	20,45	19,59	18,41	22,77
3-Anni (ann.)	10,65	9,86	8,77	8,13
5-Anni (ann.)	10,94	10,15	9,05	11,56
10-Anni (ann.)	7,96	7,18	6,11	4,10
Dalla data di Lanzio (ann.)	10,53	n.d.	n.d.	4,83

Rendimenti a 12 mesi (%)

31.10.16 - 31.10.17	20,45	19,59	18,41	22,77
31.10.15 - 31.10.16	0,83	0,12	(0,89)	1,18
31.10.14 - 31.10.15	11,54	10,73	9,64	1,77
31.10.13 - 31.10.14	5,87	5,10	4,05	8,67
31.10.12 - 31.10.13	17,19	16,34	15,19	25,77

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.

Rating complessivo Morningstar

Classe I azioni



EAA Fund Sector Equity Consumer Goods & Services
Su 295 Comparti. Basato su Rendimenti corretti per il rischio

Dati del Fondo

Lancio fondo	Ottobre 2000
Team d'investimento ²	William Lock, Bruno Paulson, Christian Derold, Dirk Hoffmann-Becking, Nic Sochovsky, Vladimir Demine, Nathan Wong, Marcus Watson, Alex Gabriele, Richard Perrott
Sede	Londra/Singapore
Valuta di riferimento	Dollaro USA
Benchmark	MSCI World Net Index
Patrimonio totale	\$ 9,3 miliardi
NAV classe I	\$ 137,26

Caratteristiche del portafoglio³

	Comparto	Indice
Rendimento del free cash flow (a 12 mesi)	4,74	5,10
Rapporto prezzo/utili (a 12 mesi)	20,61	16,91
Rendimento dividendo (a 12 mesi)	2,22	2,50
Numero di titoli	27	1652

Prime 10 posizioni (% del patrimonio netto totale)

	Comparto	Indice
Unilever plc	8,34	0,19
Microsoft Corp	7,93	1,56
British American Tobacco plc	7,79	0,38
Accenture plc	7,60	0,23
Reckitt Benckiser plc	6,94	0,15
Sap Se	4,84	0,29
L'Oreal	4,81	0,14
Visa Inc	4,75	0,52
Philip Morris Inc	4,17	0,42
Twenty-First Century Fox Inc	4,00	0,10
Totale	61,17	-

Distribuzione geografica (% del patrimonio netto totale)

	Comparto	Indice
Stati Uniti	52,58	59,03
Regno Unito	27,69	6,60
Francia	8,71	4,02
Germania	4,84	3,66
Italia	1,77	0,91
Paesi Bassi	1,27	1,38
Svizzera	1,08	2,98
Liquidità e strumenti equivalenti	2,05	-
Totale	100,00	-

Distribuzione settoriale (% del patrimonio netto totale)

	Comparto	Indice
Beni di consumo primari	44,36	8,90
Informatica	29,11	17,08
Beni di consumo discrezionali	11,15	12,09
Industriale	5,90	11,50
Beni della Sanità	4,78	11,95
Finanza	1,80	18,06
Materiali	0,86	5,16
Liquidità e strumenti equivalenti	2,05	-
Totale	100,00	-

Dati di portafoglio (Azioni di classe I)

	Comparto	Indice
Quota attiva	92,99	n.d.
Alfa	2,52	-
Beta	0,91	1,00
R quadro	0,70	1,00
Information ratio	0,40	-
Tracking error	6,35	-
Volatilità del comparto (Deviazione standard)	11,40	10,46

In base alle rilevazioni mensili annualizzate degli ultimi 3 anni.

Oneri	Z	I	A	B
Spese correnti % ⁴	0,90	0,94	1,64	2,64
Gestione %	0,75	0,75	1,40	1,40

Classe di azioni	CCY	ISIN	Bloomberg	Lancio
A	USD	LU0119620416	MORGRA LX	30.10.2000
AH (CHF)	CHF	LU0671505468	MSGBAHC LX	11.11.2011
AH (EUR)	EUR	LU0335216932	MORGRAH LX	14.01.2008
AHX (EUR)	EUR	LU0552899998	MSGBAHX LX	25.10.2010
AX	USD	LU0239683559	MORGRAX LX	25.10.2010
B	USD	LU0119620507	MORGRRB LX	30.10.2000
BH (EUR)	EUR	LU0341470192	MORGRRH LX	12.11.2008
BHX (EUR)	EUR	LU0552900168	MSGBBHX LX	25.10.2010
BX	USD	LU0552899568	MSGBRBX LX	25.10.2010
C	USD	LU0176160306	MSGBBRC LX	15.12.2009
CH (EUR)	EUR	LU0404214834	MSGBRCH LX	16.12.2010
F	USD	LU1328240616	MSGBFAU LX	01.12.2015
FH (CHF)	CHF	LU1328240889	MSGBFHC LX	01.12.2015
FH (EUR)	EUR	LU1328240962	MSGBFHE LX	01.12.2015
FHX (EUR)	EUR	LU1328241002	MSGBFHX LX	01.12.2015
FX	USD	LU1328241184	MSGBFXU LX	01.12.2015
I	USD	LU0119620176	MORGRI LX	30.10.2000
IH (EUR)	EUR	LU0346800435	MORGRIH LX	10.02.2016
NH1X (JPY)	JPY	LU1378880840	MSGNH1X LX	29.03.2016
S	USD	LU0982290198	MSGSAU LX	31.01.2014
Z	USD	LU0360482987	MORGZRZ LX	10.06.2008
ZH (EUR)	EUR	LU0360483019	MORGZH LX	04.11.2008
ZH (GBP)	GBP	LU0715348123	MSGBZHS LX	20.12.2011
ZHR (GBP)	GBP	LU1418832595	MSGBZHG LX	03.06.2016
ZX	USD	LU0360612351	MORGZX LX	22.02.2010

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 William Lock, Christian Derold, Bruno Paulson e Vladimir Demine hanno iniziato a gestire il comparto a giugno 2009.

³ I settori finanziario e immobiliare sono esclusi dalle caratteristiche laddove i rapporti di conto economico, bilancio e rendiconto finanziario non siano economicamente significativi.

⁴ 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.

Morningstar

Il Morningstar Rating™, o "star rating" viene calcolato per i prodotti gestiti (inclusi fondi comuni, sottoconti di rendite vitalizie variabili e polizze vita variabili, ETF, fondi chiusi e conti separati) con uno storico minimo di tre anni. Ai fini comparativi gli ETF e i fondi comuni aperti sono considerati come una popolazione singola. Il dato viene calcolato sulla base di una misura del rendimento corretto per il rischio di Morningstar, che

tiene conto della variazione della performance aggiuntiva mensile dei prodotti gestiti, attribuendo maggiore importanza alle variazioni al ribasso e alla performance con una remunerazione coerente. Vengono assegnate 5 stelle al primo 10% dei prodotti di ogni categoria, 4 stelle al successivo 22,5%, 3 stelle al successivo 35%, 2 stelle al successivo 22,5% e 1 stella all'ultimo 10%. Il rating Morningstar complessivo per un prodotto gestito viene ricavato associando una media ponderata delle performance ai parametri del Morningstar Rating a tre, cinque e 10 anni (se applicabile). I pesi sono: il 100% del rating triennale per 36-59 mesi di rendimenti totali, il 60% del rating a cinque anni/il 40% del rating a tre anni per 60-119 mesi di rendimenti totali, il 50% del rating a 10 anni/il 30% del rating a cinque anni/il 20% del rating a tre anni per almeno 120 mesi di rendimenti totali. Anche se la formula complessiva di assegnazione delle stelle a 10 anni sembra attribuire il peso massimo a tale periodo, in realtà l'effetto maggiore viene esercitato dal triennio più recente, perché è incluso in tutti e tre i periodi di calcolo del rating. I rating non tengono conto delle commissioni di vendita.

© 2017 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di informazioni; (2) non possono essere copiate o divulgate; e (3) non sono garantite in quanto a correttezza, completezza o attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti escludono ogni responsabilità per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. La performance passata non è garanzia di risultati futuri.

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 (compresa 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 tale 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'informativa 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 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 29 192. 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.