

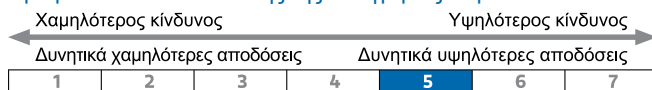
Morgan Stanley Investment Funds

US Advantage Fund

Στόχος της επένδυσης

Επιδιώξη μακροπρόθεσμης υπεραξίας κεφαλαίου, υπολογιζόμενης σε δολ. ΗΠΑ, επενδύοντας κυρίως σε χρεόγραφα που εκδίδονται από εταιρείες των ΗΠΑ και, δευτερευόντως, σε χρεόγραφα που εκδίδονται από εταιρείες εκτός των ΗΠΑ.

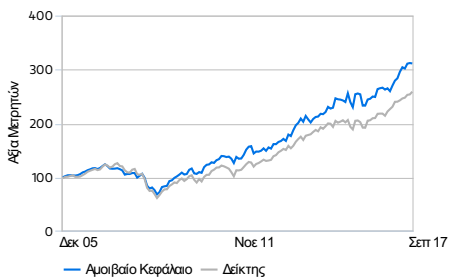
Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδίων Ι



Για συγκριμένες αξιολογήσεις και τους κινδύνους που σχετίζονται με την κατηγορία μεριδίων, πραγματοποιήστε λήψη του εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τον ιστότοπο: www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Μερίδια Κατηγορίας Ι έναντι Δείκτης Αναφοράς^{1,2}

Απόδοση των 100 Δολάρια Η.Π.Α. επενδύθηκαν από την ημερομηνία έναρξης



Αποδόσεις σε Δολάρια Η.Π.Α. έναντι δείκτη αναφοράς^{1,2}

% Αμοιβαίου Κεφαλαίου (απαλλαγμένο από αμοιβές)

Περίοδος	Δείκτης ³					
	I (USD)	A (USD)	B Δείκτης (USD)	AH (EUR)	ΔΕΙΓΜΑ (EUR)	
Τελευταίοι τρεις μήνες	3,05	2,85	2,59	4,48	2,31	3,90
Έτος μέχρι Σήμερα	19,72	19,03	18,15	14,24	17,39	12,59
Ένα έτος	16,81	15,93	14,78	18,61	13,95	16,51
Τρία έτη (σε ετήσια βάση)	12,68	11,82	10,71	10,81	10,90	9,57
Πέντε έτη (σε ετήσια βάση)	15,08	14,19	13,06	14,22	13,45	13,28
Δέκα έτη (σε ετήσια βάση)	10,32	9,47	8,38	7,57	8,55	6,45
Από την έναρξη (σε ετήσια βάση)	10,08	Δ/Ι	Δ/Ι	8,38	7,73	6,91

12 μήνες έως:

30.09.16 - 30.09.17	16,81	15,93	14,78	18,61	13,95	16,51
30.09.15 - 30.09.16	15,66	14,76	13,62	15,43	13,49	14,14
30.09.14 - 30.09.15	5,90	5,09	4,05	(0,61)	5,47	(1,09)
30.09.13 - 30.09.14	15,79	14,89	13,73	19,73	14,73	19,42
30.09.12 - 30.09.13	21,84	20,89	19,67	19,34	20,13	18,78

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των τρεχουσών ή μελλοντικών αποδόσεων. Οι αποδόσεις ενδέχεται να αυξηθούν ή να μειωθούν εξαιτίας διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Όλα τα δεδομένα απόδοσης υπολογίζονται βάσει κάθε μεμονωμένης ΚΑΕ, χωρίς τις αμοιβές και δεν λαμβάνουν υπόψη προμήθειες και κόστος που εφαρμόζονται επί της έκδοσης και τη ρευστοποίηση μονάδων.

Συνολική Αξιολόγηση Morningstar κατηγορία Ι μερίδια



EAA Fund US Large-Cap Growth Equity

Εκ συνόλου 464 Αμοιβαίων Κεφαλαίων Με βάση Απόδοση Σταθμισμένου Κινδύνου.

Στοιχεία για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Έναρξη Α/Κ	Δεκέμβριος 2005
Επενδυτική ομάδα ⁴	Dennis Lynch, David Cohen, Sam Chainani, Alexander Norton, Jason Yeung, Armistead Nash
Τοποθεσία	Νέα Υόρκη
Βασικό νόμισμα	Δολάρια Η.Π.Α.
Δείκτης Αναφοράς	S&P 500 Index
Σύνολο ενεργητικού	\$ 5,0 δισεκατομμύριο
ΚΑΕ Κατηγορία Ι	\$ 77,83

Χαρακτηριστικά χαρτοφυλακίου

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης
P/BV	19,29	14,06
P/BV	5,80	3,17
Λόγος τιμής προς κέρδη ανά μετοχή (Επόμενοι Δώδεκα Μήνες)	26,59	18,50
Μερισματική Απόδοση	1,38	1,93
Αριθμός επενδύσεων	31	505

10 κορυφαίες τοποθετήσεις (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης
Amazon.com Inc	7,65	1,78
Alphabet Inc	6,22	2,69
Facebook Inc	6,09	1,88
United Technologies Corp	5,17	0,40
Berkshire Hathway	5,11	1,63
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton	4,93	-
S&P Global Inc	4,87	0,19
Starbucks Corp	4,71	0,36
Salesforce.com Inc	3,69	0,30
Union Pacific Corp	3,58	0,43
Σύνολο	52,02	-

Διανομή ανά κλάδο (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης
Τεχνολογία Πληροφορικής	29,05	23,23
Καταναλωτικά Αγαθά Πολυτελείας	26,88	11,85
Βιομηχανικά Προϊόντα	18,41	10,23
Χρηματοοικονομικά	12,50	14,61
Υγειονομική Περίθαλψη	5,26	14,51
Υλικά	4,60	2,98
Μετρητά και ισοδύναμα	3,30	-
Σύνολο	100,00	-

Στατιστικά (Κατηγορία μεριδίων I)	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης
Ενεργό μερίδιο	88,21	Δ/Ι
Συντελεστής Αλφα (Alpha)	1,87	-
Συντελεστής Βήτα (Beta)	1,06	1,00
R τετραγωνισμένο	0,72	1,00
Ποσοστό πληροφόρησης	0,28	-
Εντοπισμός σφαλμάτων	6,60	-
Μεταβλητότητα Κεφαλαίου (Τυπική απόκλιση)	12,50	10,07
Βάσει μηνιαίων παρατηρήσεων, σε ετήσια μορφή για τα 3 τελευταία έτη.		

Χρεώσεις	Z	I	A	AH (EUR)	B
Τρέχουσα επιβάρυνση % ⁵	0,85	0,89	1,64	1,68	2,64
Αμοιβή διαχείρισης %	0,70	0,70	1,40	1,40	1,40

Κατηγορία Μεριδίων	CCY	ISIN	Bloomberg	Έναρξη A/K
A	USD	LU0225737302	MORAMFA LX	01.12.2005
AH (EUR)	EUR	LU0266117927	MORAMAH LX	31.10.2006
B	USD	LU0225744001	MORAMFB LX	01.12.2005
BH (EUR)	EUR	LU0341469269	MORAMBH LX	05.12.2008
C	USD	LU0362496845	MSAMRFC LX	28.07.2008
I	USD	LU0225741247	MORAMFI LX	01.12.2005
IH (EUR)	EUR	LU0266118651	MORAMIH LX	01.12.2005
S	USD	LU1626158825	MSUSADS LX	09.06.2017
Z	USD	LU0360484686	MORAMFZ LX	05.09.2008
ZH (EUR)	EUR	LU0360484769	MORAMZH LX	04.11.2008
ZH (GBP)	GBP	LU1341423751	MORZHGB LX	13.01.2016
ZX	USD	LU0360613169	MORAMZX LX	11.08.2008

ΥΠΟΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Ημερομηνία δημοσίευσης: 16 Οκτώβριος 2017.

- ¹ Για τις ημερομηνίες έναρξης, ανατρέξτε στην ενότητα «Κατηγορία μεριδίων»
- ² Ο δείκτης αναφοράς για το κεφάλαιο είναι συνδυασμός του δείκτη S&P 500 Index για το διάστημα έως τις 31 Αυγούστου 2009, του δείκτη Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index για το διάστημα έως τις 31 Μαρτίου 2010 και του S&P 500 Index στη συνέχεια. Ο δείκτης υπολογίζεται βάσει γεωμετρικής αλυσιδωτής σύνδεσης των μηνιαίων αποδόσεων.
- ³ Ο δείκτης αναφοράς για το κεφάλαιο είναι συνδυασμός του δείκτη S&P 500 Index Euro Hedged για το διάστημα έως τις 31 Αυγούστου 2009, του δείκτη Russell 1000 Growth Euro Hedged TR Index για το διάστημα έως τις 31 Μαρτίου 2010 και του S&P 500 Index Euro Hedged στη συνέχεια. Ο δείκτης υπολογίζεται βάσει γεωμετρικής αλυσιδωτής σύνδεσης των μηνιαίων αποδόσεων.
- ⁴ Οι κ.κ. Dennis Lynch, David Cohen, Sam Chainani, Alexander Norton, Jason Yeung και Armistead Nash ανέλαβαν τη διαχείριση του κεφαλαίου στις 15 Ιουνίου 2009.
- ⁵ Το Αριθμητικό Μέγεθος των Τρεχουσών Επιβαρύνσεων («AMTE») αντικατοπτρίζει τις πληρωμές και τα έξοδα για τη λειτουργία του αμοιβαίου κεφαλαίου, και αφαιρείται από το ενεργητικό της περιόδου. Περιλαμβάνει προμήθειες διαχείρισης επενδύσεων, θεματοφυλακής και διεκπεραίωσης.

Αξιολογήσεις

της Morningstar: Η αξιολόγηση Morningstar Rating™ για αμοιβαία κεφάλαια, ή η «αξιολόγηση με αστέρια» (star rating), υπολογίζεται για προϊόντα υπό διαχείριση (συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, κυμαινόμενων ετήσιων προσόδων, κυμαινόμενων ισόβιων υπολογαριασμών, διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων, αμοιβαίων κεφαλαίων κλειστού τύπου και χωριστών λογαριασμών) με τουλάχιστον τριετές ιστορικό αποδόσεων. Τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια και τα αμοιβαία κεφάλαια κλειστού τύπου θεωρούνται ενιαία κατηγορία για σκοπούς σύγκρισης. Η αξιολόγηση διαμορφώνεται με βάση τη μεταβλητή Risk-Adjusted Return (απόδοση σταθμισμένου κινδύνου) της Morningstar που υπολογίζεται διακυμάνσεις στη μηνιαία πλεονάζουσα απόδοση ενός υπό διαχείριση προϊόντος, δίνοντας μεγαλύτερη έμφαση στις πτωτικές διακυμάνσεις και επιβραβεύοντας τη σταθερή απόδοση. Το ανώτερο 10% των προϊόντων σε κάθε κατηγορία προϊόντων βαθμολογείται με 5 αστέρια, το επόμενο 22,5% με 4 αστέρια, το επόμενο 35% με 3 αστέρια, το επόμενο 22,5% με 2 αστέρια και το κατώτερο 10% με 1 αστέρι. Η συνολική αξιολόγηση (Overall Morningstar Rating) για ένα προϊόν υπό διαχείριση προκύπτει από τον σταθμισμένο μέσο όρο των αποδόσεων, όπως αυτές εμφανίζονται στο τριετές, πενταετές και δεκαετές (αν υπάρχει) σύστημα μετρήσεων της Morningstar. Οι σταθμίσεις έχουν ως εξής: 100% τριετής αξιολόγηση για 36-59 μήνες συνολικών αποδόσεων, 60% πενταετής αξιολόγηση/40% τριετής αξιολόγηση για 60-119 μήνες συνολικών αποδόσεων και 50% δεκαετής αξιολόγηση/30% πενταετής αξιολόγηση/20% τριετής αξιολόγηση για άνω των 20 μηνών συνολικές αποδόσεις. Ενώ ο μαθηματικός τύπος της δεκαετούς συνολικής αξιολόγησης φέρεται να δίνει μεγαλύτερο βάρος στη δεκαετή περίοδο, τη μεγαλύτερη επίδραση έχει στην πράξη η πιο πρόσφατη τριετής περίοδος, επειδή συμπεριλαμβάνεται και στις τρεις περιόδους αξιολόγησης. Οι αξιολογήσεις δεν λαμβάνουν υπόψη τις προμήθειες των πωλήσεων. © 2017 Morningstar. Με επιφύλαξη κάθε δικαιώματος. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν: (1) αποτελούν ιδιοκτησία της Morningstar ή και των φορέων παροχής περιεχομένου αυτής, (2) απαγορεύεται να αντιγραφούν ή διανεμηθούν και (3) δεν παρέχονται με εγγύηση ως προς την ακρίβεια, την πληρότητα ή τον ενήμερο χαρακτήρα τους. Η Morningstar και οι φορείς παροχής περιεχομένου αυτής δεν φέρουν ευθύνη για τυχόν ζημιές ή απώλειες από τη χρήση αυτών των πληροφοριών. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν εγγύηση για μελλοντικά αποτελέσματα.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το παρόν έγγραφο συντάχθηκε από την Morgan Stanley Investment Management Limited αποκλειστικά για πληροφοριακούς σκοπούς και δεν επιδιώκει να πραγματοποιήσει καμία σύσταση για την αγορά ή την πώληση οποιωνδήποτε συγκεκριμένων τίτλων (συμπεριλαμβανομένων των Μετοχών στο Επενδυτικό Κεφάλαιο) ή για την υιοθέτηση οποιασδήποτε συγκεκριμένης επενδυτικής στρατηγικής. Η MSIM δεν έχει εξουσιοδοτήσει οικονομικούς διαμεσολαβητές για τη χρήση και τη διανομή του παρόντος εγγράφου, παρά μόνον εφόσον η χρήση και η διανομή αυτή πραγματοποιείται σύμφωνα με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς. Επιπλέον, απαιτείται από τους οικονομικούς διαμεσολαβητές να βεβαιώνονται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο και η επένδυση σε Μετοχές στο Επενδυτικό Κεφάλαιο είναι κατάλληλες για οποιαδήποτε πρόσωπα στα οποία παρέχουν το παρόν έγγραφο, λαμβάνοντας υπόψη την κατάσταση και τους σκοπούς των συγκεκριμένων προσώπων. Η MSIM δεν θα θεωρείται υπεύθυνη και δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη για τη χρήση ή την κατάχρηση του παρόντος εγγράφου από οποιονδήποτε οικονομικό διαμεσολαβητή. Σε περίπτωση που αντίστοιχα πρόσωπα μελετούν το ενδεχόμενο επένδυσης σε Μετοχές στο Επενδυτικό Κεφάλαιο, θα πρέπει πάντα να διασφαλίζουν ότι έχουν λάβει την κατάλληλη συμβουλή από τον εν λόγω οικονομικό διαμεσολαβητή σχετικά με την καταλληλότητα μιας επένδυσης.

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των τρεχουσών ή μελλοντικών αποδόσεων. Οι αποδόσεις ενδέχεται να αυξηθούν ή να μειωθούν εξαιτίας διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η αξία των επενδύσεων και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτά δύναται να μειώνεται ή να αυξάνεται, και υπάρχει περίπτωση οι επενδυτές να μην εισπράξουν τελικά το ποσό της αρχικής τους επένδυσης. Αυτό το είδος επένδυσης ενέχει πρόσθετους κινδύνους. Για πλήρη περιγραφή των κινδύνων, ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο και το σχετικό Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές.

Η παρούσα χρηματοπιστωτική δραστηριότητα εκδόθηκε και εγκρίθηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο από την Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, υπό την επίβλεψη και τον έλεγχο της αρμόδιας αρχής Financial Conduct Authority.

Το παρόν έγγραφο περιέχει πληροφορίες που αφορούν στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια ("Αμοιβαία Κεφάλαια") της Morgan Stanley Investment Funds, Εταιρείας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου με έδρα το Λουξεμβούργο. Η Morgan Stanley Investment Funds (η "Εταιρεία") εδρεύει στο Μέγα Δουκάτο του Λουξεμβούργου ως οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με το Τμήμα 1 του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, όπως τροποποιήθηκε. Η Εταιρεία είναι Οργανισμός Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες ("ΟΣΕΚΑ").

Η παρούσα ανακοίνωση προορίζεται για διανομή και αποκλειστικά προς άτομα που κατοικούν στις δικαιοδοσίες όπου η εν λόγω διανομή και διάθεση δεν αντίκειται στους τοπικούς νόμους και κανονισμούς. Συγκεκριμένα, οι Μετοχές δεν είναι προς διανομή στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε φυσικό ή νομικό πρόσωπο Η.Π.Α.

Εάν είστε διανομέας της Morgan Stanley Investment Funds, ορισμένα ή όλα τα αμοιβαία κεφάλαια ενδέχεται να είναι διαθέσιμα προς διανομή. Πριν προωθήσετε πληροφορίες σχετικά με τα αμοιβαία κεφάλαια στους πελάτες σας, ανατρέξτε στη συμφωνία υποδιανομής για τις εν λόγω λεπτομέρειες.

Αιτήσεις για την απόκτηση μεριδίων της Morgan Stanley Investment Funds δεν θα πρέπει να υποβάλλονται χωρίς προηγούμενης οι ενδιαφερόμενοι να έχουν συμβουλευτεί το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση ("Έγγραφα Προσφοράς"), ή άλλα έγγραφα που διατίθενται στην εκάστοτε περιοχή δικαιοδοσίας, τα οποία διατίθενται δωρεάν από την Έδρα μας στη διεύθυνση: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. Επιπλέον, όλοι οι Ιταλοί επενδυτές θα πρέπει να ανατρέξουν στο "Εκτεταμένο Έντυπο Αίτησης", ενώ όλοι οι επενδυτές του Χονγκ Κονγκ θα πρέπει να ανατρέξουν στην ενότητα "Πρόσθετες Πληροφορίες για Επενδυτές του Χονγκ Κονγκ" του Ενημερωτικού Δελτίου.

Για περισσότερες πληροφορίες και για δωρεάν αντίγραφα των Ενημερωτικών Φυλλαδίων Έκδοσης, του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, του Καταστατικού της Εταιρείας, καθώς και των ετήσιων και εξαμηνιαίων αναφορών στη Γερμανική γλώσσα μπορείτε να απευθύνεστε στον εκπρόσωπο στην Ελβετία. Ο εκπρόσωπος στην Ελβετία είναι η εταιρεία Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Γενεύη. Ο εντεταλμένος φορέας πληρωμής στην Ελβετία είναι η εταιρεία Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Γενεύη.

Η πηγή για όλα τα δεδομένα των αποδόσεων και των δεικτών είναι η εταιρεία Morgan Stanley Investment Management Limited. Οι υπολογισμοί πραγματοποιούνται βάσει κάθε μεμονωμένης ΚΑΕ.

Για τους σκοπούς της διαχείρισης ρευστών διαθεσίμων, το Επενδυτικό Κεφάλαιο ενδέχεται να πραγματοποιήσει επενδύσεις σε μετοχές στα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων της Morgan Stanley Liquidity Funds.

Το έγγραφο αυτό αποτελεί μετάφραση αγγλικού εγγράφου, που είναι το τελικό κείμενο, και μεταφράζεται, κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο, μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς. Σε περίπτωση που προκύψει οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της αγγλικής και της ελληνικής έκδοσης του παρόντος εγγράφου, θα υπερισχύει η αγγλική έκδοση.