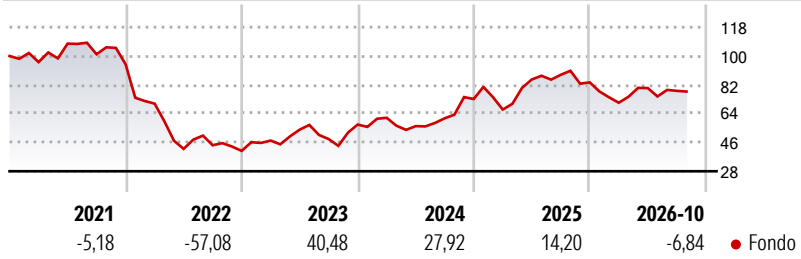
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund AH (EUR)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	S&P 500 (TR) (1970)	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento dell'American Franchise Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o che esercitano la maggior parte della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto investirà in un portafoglio ristretto di titoli di società il cui successo, ad avviso della Società, è basato su beni immateriali (come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, marchi, diritti di proprietà intellettuale o metodi di distribuzione) atti a sostenere forti reti di attività in franchising. Il Comparto può altresì investire, in via accessoria, in titoli azionari di società aventi sede o che esercitano la maggior...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-5,18	-57,08	40,48	27,92	14,20	-6,84	Fondo

Misure di Rischio

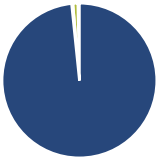
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,79
3Y Beta	-	3Y Std Dev	24,79
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-2,10
6-Mesi	2,54
1-Anno	-6,46
3-Anni Ann.ti	14,82
5-Anni Ann.ti	-7,29
10-Anni Ann.ti	7,16

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

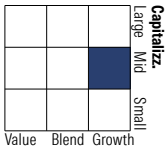
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-15,23	12,95	-2,18	-
2025	-9,02	28,24	3,41	-5,34
2024	7,38	-8,49	8,72	19,73
2023	15,91	14,44	-10,88	18,83
2022	-25,90	-40,25	5,37	-8,00

Portafoglio 31/10/2026



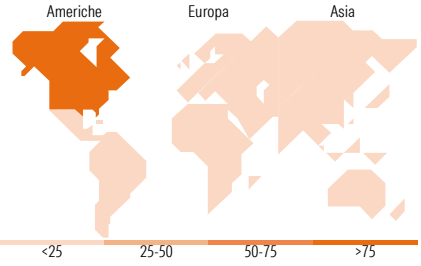
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,02
Obbligazioni	0,28
Liquidità	1,03
Altro	-0,33

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	21,79
Large	21,10
Medium	46,74
Small	10,38
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	71.932,38



Titoli principali

Nome	Settore	%
Royalty Pharma PLC Class A		10,29
Tesla Inc		8,51
Cloudflare Inc		7,96
Shopify Inc Registered Shs...		5,66
Space Exploration...		5,41
Affirm Holdings Inc Ordinary...		4,85
Roivant Sciences Ltd...		4,67
Rollins Inc		4,34
Strategy Inc Class A		4,10
Medline Inc Ordinary Shares...		4,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,84
Numero Complessivo di Titoli Azionari		31
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**27,82**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	19,34
Finanza	8,49
Immobiliare	-
Sensibile	**48,69**
Telecomunicazioni	9,06
Energia	-
Beni Industriali	16,71
Tecnologia	22,92
Difensivo	**23,48**
Beni Difensivi	-
Salute	23,48
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**93,65**
Stati Uniti	87,93
Canada	5,71
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**6,35**
Regno Unito	4,72
Europa Occidentale - Euro	1,64
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	MSIM Fund Management (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	www.morganstanley.com/im
Data di Partenza	31/10/2006
Nome del Gestore	Dennis Lynch
Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026)	168,95 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0266117927
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,66%
Spese correnti	1,66%
Commissione di incentivo	0,00%

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund AH (EUR)

Data Inizio Gestione	22/06/2009
NAV (20/11/2026)	EUR 86,53
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026)	2.780,44 USD

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR