

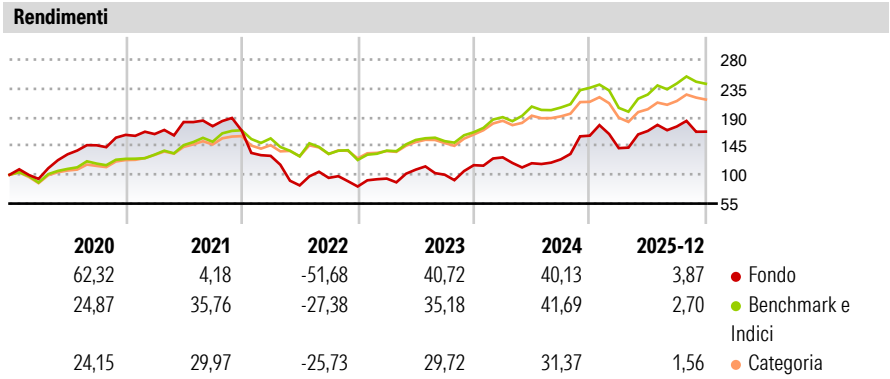
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund I

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Large Cap Growth	Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD Usato nel Report	S&P 500 TR USD	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

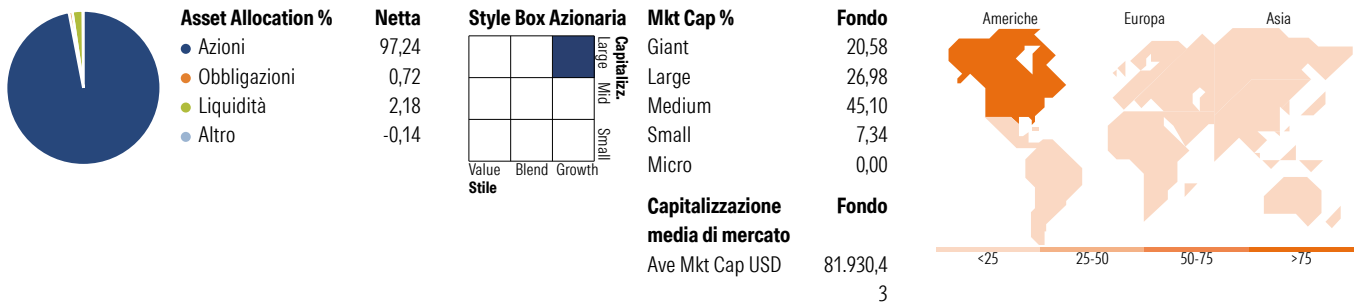
L'obiettivo di investimento dell'American Franchise Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o che esercitano la maggior parte della propria attività economica negli Stati Uniti. 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...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-6,68	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	1,47	3Y Std Dev	27,64
3Y R-Squared	69,12	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,10	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	16,74	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-15,99	-4,89	-4,75	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-11,68	2,45	1,27	2025	-12,13	19,00	4,12	-4,60
1-Anno	-11,35	0,74	-2,87	2024	10,63	-7,23	5,13	29,86
3-Anni Ann.ti	18,56	22,54	17,87	2023	15,13	14,82	-7,30	14,84
5-Anni Ann.ti	-0,85	14,14	9,83	2022	-23,40	-35,62	14,15	-14,17
10-Anni Ann.ti	10,90	16,00	13,96					
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026								

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Cloudflare Inc	Internet	9,62
Tesla Inc	Automobili	8,35
Shopify Inc Registered Shs...	E-commerce	7,56
Royalty Pharma PLC Class A	Farmaceutici	5,58
Airbnb Inc Ordinary Shares - ...	Alloggio	5,48
DoorDash Inc Ordinary Shares...	Ristoranti	4,82
Snowflake Inc Ordinary Shares	Software	4,75
CrowdStrike Holdings Inc...	Software	4,73
AppLovin Corp Ordinary...	Software	4,66
Roblox Corp Ordinary Shares...	Software	4,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,12
Numero Complessivo di Titoli Azionari		30
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		30,81
Materie Prime		-
Beni di Consumo Ciclici		24,31
Finanza		5,41
Immobiliare		1,09
Sensibile		54,69
Telecomunicazioni		11,60
Energia		-
Beni Industriali		5,22
Tecnologia		37,86
Difensivo		14,50
Beni Difensivi		-
Salute		14,50
Servizi di Pubblica Utilità		-

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		93,38
Stati Uniti		84,55
Canada		7,78
America Latina e Centrale		1,05
Europa		6,62
Regno Unito		3,46
Europa Occidentale - Euro		3,16
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	Patrimonio Classe (Mln)	326,13 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.morganstanley.com/im	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,89%
		UCITS	Si	Spese correnti	0,89%
Data di Partenza	01/12/2005	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%

Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund I

Nome del Gestore	Dennis Lynch	ISIN	LU0225741247
Data Inizio Gestione	22/06/2009		
NAV ^(29/01/2026)	USD 180,97		
Patrimonio Netto (Mln)	3.978,14 USD		
^(31/12/2025)			