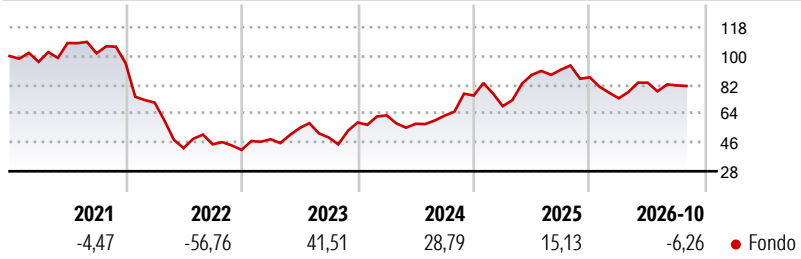
# Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund IH (EUR)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Altri Settori | Not Categorized<br>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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -4,47 | -56,76 | 41,51 | 28,79 | 15,13 | -6,26 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

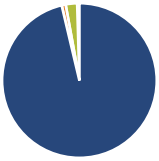
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,82 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 24,80 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 4,47 |
| 6-Mesi | 3,80 |
| 1-Anno | -7,55 |
| 3-Anni Ann.ti | 19,83 |
| 5-Anni Ann.ti | -5,25 |
| 10-Anni Ann.ti | 8,52 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

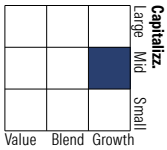
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -15,08 | 13,15 | -1,99 | - |
| 2025 | -8,81 | 28,48 | 3,62 | -5,16 |
| 2024 | 7,58 | -8,37 | 8,94 | 19,94 |
| 2023 | 16,15 | 14,59 | -10,66 | 19,02 |
| 2022 | -25,77 | -40,12 | 5,54 | -7,82 |

## Portafoglio 30/09/2026



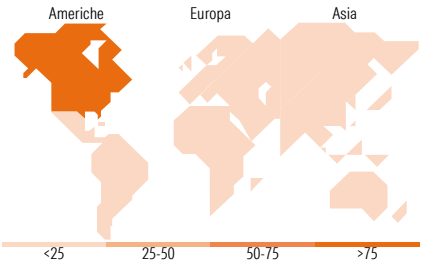
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,21 |
| Obbligazioni | 0,84 |
| Liquidità | 2,42 |
| Altro | -0,47 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 20,48 |
| Large | 21,37 |
| Medium | 45,24 |
| Small | 12,90 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 74.357,38 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Royalty Pharma PLC Class A | | 9,55 |
| Cloudflare Inc | | 9,49 |
| Tesla Inc | | 7,34 |
| Space Exploration... | | 5,55 |
| Shopify Inc Registered Shs... | | 5,17 |
| Strategy Inc Class A | | 4,66 |
| Affirm Holdings Inc Ordinary... | | 4,53 |
| Roivant Sciences Ltd... | | 4,51 |
| AppLovin Corp Ordinary... | | 4,28 |
| Medline Inc Ordinary Shares... | | 4,23 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 59,31 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 31 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **28,20** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 19,69 |
| Finanza | 8,52 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **49,16** |
| Telecomunicazioni | 8,00 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 15,68 |
| Tecnologia | 25,48 |
| **Difensivo** | **22,64** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | 22,64 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **93,78** |
| Stati Uniti | 88,45 |
| Canada | 5,32 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **6,22** |
| Regno Unito | 4,64 |
| Europa Occidentale - Euro | 1,58 |
| 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) (06/11/2026) | 34,30 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.morganstanley.com/im | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 0,92% |
| Data di Partenza | 01/12/2005 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,92% |
| Nome del Gestore | Dennis Lynch | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | 0,00% |
| | | ISIN | LU0266118651 | | |

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.

# Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund IH (EUR)

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 22/06/2009 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 65,22 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 2.920,25 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