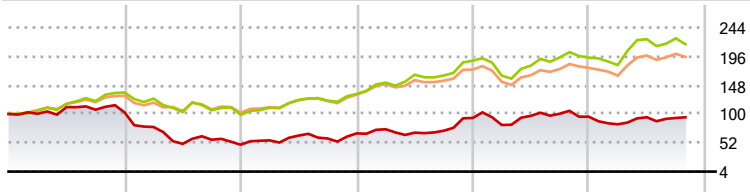
# Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund C

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Large Cap Growth | Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD<br>Usato nel Report | S&P 500 (TR) (1970) | ★ |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2,58 | -52,42 | 38,56 | 37,96 | 2,27 | -0,97 |
| Benchmark e Indici | 35,76 | -27,38 | 35,18 | 41,69 | 2,70 | 11,50 |
| Categoria | 29,97 | -25,73 | 29,72 | 31,37 | 1,56 | 10,02 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,62 | 3Y Sharpe Ratio | 0,76 |
| 3Y Beta | 1,08 | 3Y Std Dev | 25,36 |
| 3Y R-Squared | 56,13 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,12 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 16,48 | 10Y Risk | Alto |

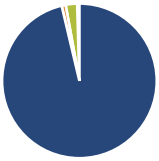
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 7,97 | -5,39 | -2,81 |
| 6-Mesi | 14,65 | -1,07 | 2,67 |
| 1-Anno | 1,74 | 7,72 | 6,10 |
| 3-Anni Ann.ti | 19,07 | 19,13 | 15,45 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,85 | 9,51 | 6,07 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,53 | 16,04 | 13,97 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

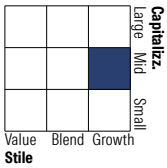
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -13,27 | 14,25 | -1,31 | - |
| 2025 | -12,47 | 18,55 | 3,71 | -4,97 |
| 2024 | 10,20 | -7,58 | 4,71 | 29,37 |
| 2023 | 14,69 | 14,38 | -7,67 | 14,41 |
| 2022 | -23,69 | -35,88 | 13,72 | -14,49 |

## Portafoglio 30/09/2026



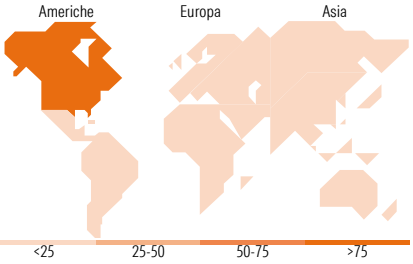
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,21 |
| Obbligazioni | 0,84 |
| Liquidità | 2,42 |
| Altro | -0,47 |

**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) | 137,90 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.morganstanley.com/im | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 2,44% |
| | | UCITS | Si | Spese correnti | 2,43% |
| Data di Partenza | 28/07/2008 | Inc/Acc | Acc | 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.

# Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund C

| | | | |
|---|---|---|---|
| Nome del Gestore | Dennis Lynch | ISIN | LU0362496845 |
| Data Inizio Gestione | 22/06/2009 | | |
| NAV (09/11/2026) | USD 144,13 | | |
| 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.