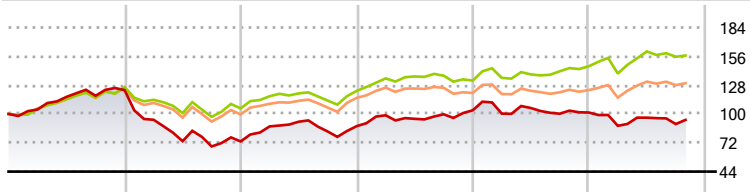
# Morgan Stanley Investment Funds - Europe Opportunity Fund AR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Europa Large Cap Growth | Morningstar Developed Europe Growth Target Market Exposure NR EUR<br>Usato nel Report | MSCI Europe NR EUR | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's investment objective to seek long-term capital appreciation (measured in EUR). The fund primarily invests (at least 70% of total net assets) in equity securities of issuers located in Europe, including depository receipts (American Depository Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) and European Depository Receipts (EDRs)). The investment manager emphasises a bottom-up stock selection process, seeking attractive investments on an individual company basis. In selecting securities for investment, the investment manager seeks high quality established and emerging companies that the investment manager believes are undervalued at the time of purchase.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 23,18 | -40,50 | 20,33 | 17,41 | -2,04 | -7,09 |
| Benchmark e Indici | 26,17 | -16,50 | 16,20 | 8,19 | 10,51 | 7,12 |
| Categoria | 24,53 | -20,49 | 16,15 | 3,97 | 2,88 | 5,05 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,61 | 3Y Sharpe Ratio | 0,32 |
| 3Y Beta | 1,03 | 3Y Std Dev | 15,42 |
| 3Y R-Squared | 67,59 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,71 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 8,74 | 10Y Risk | - |

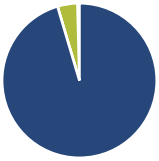
Basati su Morningstar Developed Europe Growth Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,19 | -0,92 | -0,35 |
| 6-Mesi | 9,23 | 8,94 | 9,17 |
| 1-Anno | -6,41 | 9,81 | 8,47 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,86 | 12,65 | 8,04 |
| 5-Anni Ann.ti | -5,45 | 5,05 | 0,67 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

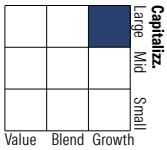
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -12,76 | 8,98 | -6,48 | - |
| 2025 | -3,09 | 5,44 | -5,26 | 1,19 |
| 2024 | 11,98 | -3,51 | 4,64 | 3,86 |
| 2023 | 19,98 | 5,17 | -10,26 | 6,27 |
| 2022 | -23,41 | -22,05 | -6,93 | 7,08 |

## Portafoglio 30/09/2026



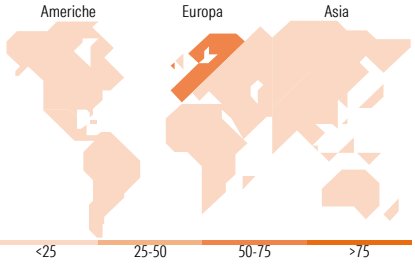
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 95,42 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 4,18 |
| Altro | 0,40 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 37,49 |
| Large | 26,21 |
| Medium | 29,22 |
| Small | 7,08 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 50.230,88 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| ASML Holding NV | | 9,54 |
| Hermes International SA | | 8,88 |
| Spotify Technology SA | | 8,65 |
| Moncler SpA | | 7,97 |
| Allegro.EU SA Ordinary Shares | | 4,95 |
| L'Oreal SA | | 4,77 |
| Schneider Electric SE | | 4,75 |
| Liberty Media Corp Ordinary... | | 4,72 |
| MS Liquidity Fds Euro... | | 4,40 |
| Compagnie Financiere... | | 4,32 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 62,96 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 21 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **39,12** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 36,38 |
| Finanza | 2,75 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **43,17** |
| Telecomunicazioni | 16,30 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 8,87 |
| Tecnologia | 18,00 |
| **Difensivo** | **17,71** |
| Beni Difensivi | 7,01 |
| Salute | 10,69 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **21,09** |
| Stati Uniti | 21,09 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **78,91** |
| Regno Unito | 9,06 |
| Europa Occidentale - Euro | 48,05 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 16,61 |
| Europa dell'Est | 5,19 |
| 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) (13/11/2026) | 3,00 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.morganstanley.com/im | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,74% |
| Data di Partenza | 15/03/2019 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,73% |
| Nome del Gestore | Kristian Heugh | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| | | ISIN | LU1961133557 | | |

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 - Europe Opportunity Fund AR

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 20/04/2020 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 36,51 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 627,72 EUR |

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.