

# Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund

## Anlageziel

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an und investiert dazu hauptsächlich in US-Unternehmen. Ergänzend können Titel von Unternehmen aus anderen Ländern gehalten werden.

## Risiko-Rendite-Profil der Anteilsklasse I



Je höher die Kategorie (1 - 7), umso größer sind die potenziellen Chancen, aber umso größer ist auch das Risiko, Ihre Anlage zu verlieren. Kategorie 1 deutet nicht auf eine risikolose Anlage hin.

Die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds mit Risikoeinstufungen und -hinweisen für die einzelnen Anlageklassen können Sie unter [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) herunterladen.

## Klasse I Anteile ggü. Benchmark<sup>1</sup>

Performance einer Investition von 100 U.S.-Dollar seit Auflegung



## Rendite in U.S.-Dollar ggü. Benchmark<sup>1</sup>

Fonds (nach Abzug der Gebühren) %

Zeitraum	I (USD)	A (USD)	B (USD)	Index (USD)	AH (EUR)	Index <sup>2</sup> (EUR)
1 Monat	(2,75)	(2,81)	(2,89)	(2,37)	(2,92)	(2,53)
letzte 3 Monate	0,47	0,29	0,02	(2,59)	(0,12)	(2,91)
seit Jahresbeginn	1,96	1,31	0,47	3,12	0,23	2,20
1 Jahr	5,34	4,53	3,48	1,80	3,32	0,88
3 Jahre (p.a.)	9,40	8,56	7,48	8,85	8,21	8,65
5 Jahre (p.a.)	13,30	12,43	11,31	13,11	11,88	12,89
10 Jahre (p.a.)	8,84	8,01	6,92	7,72	6,54	6,88
seit Auflegung (p.a.)	8,99	k.A.	k.A.	7,91	6,54	6,88

## 12-Monats-Zeitraum bis

31.10.15 - 31.10.16	5,34	4,53	3,48	1,80	3,32	0,88
31.10.14 - 31.10.15	7,23	6,41	5,35	8,69	6,73	8,82
31.10.13 - 31.10.14	15,91	15,03	13,88	16,57	14,91	16,84
31.10.12 - 31.10.13	41,75	40,63	39,25	27,63	39,75	27,66
31.10.11 - 31.10.12	0,60	(0,18)	(1,18)	12,47	(1,02)	11,97

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NAV) und abzüglich Gebühren berechnet. Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen anfallen, werden nicht berücksichtigt.

## Morningstar-Gesamtrating

### Anteilsklasse I Anteile



Aktien USA Standardwerte Growth

Von 450 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite.

## Fondsangaben

<b>Auflegung</b>	August 1992
<b>Anlageteam</b>	Dennis Lynch, David Cohen, Sam Chainani, Alexander Norton, Jason Yeung, Armistead Nash
<b>Sitz des Fondsmanagers</b>	New York
<b>Basiswährung</b>	U.S.-Dollar
<b>Benchmark</b>	Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index
<b>Fondsvermögen</b>	\$ 1,4 Mrd.
<b>Rücknahmepreis Klasse I</b>	\$ 80,73

## Portfoliomerkmale

	Fonds	Index
Kurs/Cashflow-Verhältnis (KCV)	25,56	11,46
Kurs/Buchwert-Verhältnis (KBV)	8,27	2,72
Kurs/Gewinn-Verhältnis (KGV)	31,52	16,86
Rendite	0,30	2,07
Anzahl von Wertpapieren	30	999

## Zehn größte Positionen (% des Gesamt-nettovermögens)

	Fonds	Index
Amazon.com Inc	9,15	1,50
Facebook Inc	8,97	1,43
Alphabet Inc	6,41	2,30
Mastercard Inc	5,16	0,50
Salesforce.com Inc	4,85	0,23
Illumina Inc	4,80	0,10
Workday Inc	4,78	0,05
S&P Global Inc	4,77	0,16
Intuitive Surgical Inc	4,71	0,12
Tesla Motors Inc	4,26	0,11
<b>Gesamt</b>	<b>57,86</b>	-

## Sektorverteilung (% des Gesamt-nettovermögens)

	Fonds	Index
Informationstechnologie	45,47	21,21
Nicht-Basiskonsumgüter	22,63	12,58
Gesundheitswesen	15,83	13,46
Finanzsektor	4,77	13,56
Basiskonsumgüter	2,90	9,36
Industriewerte	0,29	10,19
Sonstiges	(0,01)	-
liquide Mittel	8,12	-
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	-

Statistische Daten (Anteilsklasse I)	Fonds	Index
Alpha	0,55	-
Beta	1,23	1,00
R squared	0,75	1,00
Information ratio	0,06	-
Tracking error	8,56	-
Fondsvolatilität (Standardabweichung)	16,19	11,40
Auf der Basis monatlicher Daten, annualisiert über 3 Jahre.		

Gebühren	Z	I	A	AH (EUR)	
				B	B
Laufende Kosten % <sup>3</sup>	0,89	0,93	1,70	1,74	2,70
Managementgebühr %	0,70	0,70	1,40	1,40	1,40

Anteilsklasse	CCY	ISIN	Bloomberg	Auflegung
A	USD	LU0073232471	MORUEGI LX	01.02.1997
AH (EUR)	EUR	LU0266117414	MSUEGAH LX	31.10.2006
AX	USD	LU0239688517	MSUEGAX LX	31.01.2006
B	USD	LU0073232554	MORUEGB LX	01.06.1997
BH (EUR)	EUR	LU0341473964	MSUEGBH LX	19.10.2010
C	USD	LU0176155215	MSUSEGC LX	25.07.2008
CH (EUR)	EUR	LU0845089423	MSUSCHE LX	15.11.2012
F	USD	LU1080262196	MSUSGUF LX	25.06.2014
FH (EUR)	EUR	LU1202620099	MSUGFHE LX	12.03.2015
I	USD	LU0042381250	MORIUSE LX	01.08.1992
IX	USD	LU0239688608	MSUEGIX LX	31.01.2006
Z	USD	LU0360477805	MSUEGZU LX	27.06.2008
ZH (EUR)	EUR	LU0360477987	MSUEGZH LX	14.07.2008
ZX	USD	LU0360610066	MORUEZX LX	24.07.2015

#### Fußnote

Publikationsdatum: 15. November 2016.

<sup>1</sup> Die Auflegungsdaten sind dem Abschnitt „Anteilsklassen“ zu entnehmen.

<sup>2</sup> Vergleichsindex ist der Russell 1000 Growth Index Euro Hedged.

<sup>3</sup> Die Angabe der laufenden Kosten enthält Zahlungen und Aufwendungen für den Fondsbetrieb. Diese Kosten werden von der Vermögensentwicklung im angegebenen Zeitraum abgezogen. Enthalten sind die Gebühren für die Anlageverwaltung, Treuhand-/Depotbankgebühren sowie Verwaltungskosten.

#### Morningstar

**Ratings:** Morningstar, Inc. ist ein unabhängiger Anbieter von Analysen und Ratings für Investmentfonds. Die Ratings bilden die risikobereinigten Gesamtrenditen eines Fonds über den Zeitraum von 3, 5 und 10 Jahren ab, einschließlich der Ausgabeaufschläge. Ein Fond wird gegenüber alle anderen Fonds in der jeweiligen Kategorie bewertet. Das Gesamtrating für einen Fond leitet sich aus dem gewichteten Durchschnitt der Ratings für die angegebenen Zeiträume ab. Die besten 10% erhalten 5 Sterne; die nächsten 22,5% 4 Sterne; die nächsten 35% 3 Sterne; die nächsten 22,5% 2 Sterne und die unteren 10% einen Stern. Morningstar bewertet nur Fonds, die seit mindestens 3 Jahren bestehen.

Für die Berechnungen von Rankings und Ratings wertet Morningstar jede Anteilsklasse als eigenen Fonds. Morningstar vergleicht Investmentfonds innerhalb einer Gruppe von Fonds mit ähnlichen Anlagezielen, einschließlich der Wiederaanlage von Dividenden. Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Rankings und Ratings von Morningstar können für andere Anteilsklassen unterschiedlich ausfallen. © 2016 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen im vorliegenden Dokument: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder den jeweiligen Anbietern von Inhalten; (2) dürfen nicht kopiert oder vertrieben werden und (3) sind bezüglich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Rechtzeitigkeit mit keinerlei Garantien verbunden. Weder Morningstar noch seine Content Provider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung dieser Informationen entstehen.

#### Wichtige Informationen

Dieses Dokument wurde von Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM") ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers (inkl. der Fondsanteile) oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar. MSIM hat keine Finanzintermediäre autorisiert, dieses Dokument zu nutzen und zu verbreiten, es sei denn, eine solche Nutzung und Verteilung erfolgt in Übereinstimmung mit geltenden Gesetzen und regulatorischen Vorschriften. Finanzintermediäre müssen sich darüber hinaus vergewissern, dass die Informationen in diesem Dokument und eine Anlage in Anteile des Fonds für all diejenigen Personen, an die sie dieses Dokument richten, in Anbetracht deren persönlicher Umstände und Ziele geeignet sind. MSIM übernimmt keinerlei Verantwortung und haftet nicht für den Gebrauch oder Missbrauch dieses Dokuments durch den Finanzintermediär. Wenn diese Person eine Anlage in die Fondsanteile in Erwägung zieht, sollte sie stets sicherstellen, dass sie vom betreffenden Finanzintermediär angemessen über die Eignung einer Anlage informiert wurde.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Der Wert der Anlagen und der mit ihnen erzielte Ertrag kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist daher möglich, dass ein Anleger das ursprünglich investierte Kapital nicht in voller Höhe zurückerhält. Für diese Anlageart gelten besondere Risikofaktoren. Umfassende Risikohinweise finden Sie im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Diese Publikation wurde in Großbritannien herausgegeben und genehmigt durch Morgan Stanley Investment Funds, einer in Luxemburg ansässigen SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW) gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung registriert. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW).

Dieses Dokument enthält Informationen über die Teilfonds (die „Fonds“) von Morgan Stanley Investment Funds, einer in Luxemburg ansässigen SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW) gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung registriert. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW).

Diese Informationen sind nur für Personen gedacht, die ihren Wohnsitz in Ländern oder Rechtsgebieten haben, in denen die Verteilung oder Zurverfügungstellung dieser Informationen nicht gegen lokale Gesetze oder Bestimmungen verstößt, und werden auch nur an solche Personen weitergegeben. Die Aktien sind nicht für den Verkauf in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-amerikanische Bürger zugelassen.

Wenn Sie Vertriebspartner für Morgan Stanley Investment Funds-Fonds sind, können Sie zum Vertrieb einiger oder aller Fonds berechtigt sein. Bitte lesen Sie die entsprechenden Einzelheiten in der Vertriebsvereinbarung nach, bevor Sie Informationen über Fonds an Ihre Kunden weitergeben.

Zeichnungsanträge für Anteile an Morgan Stanley Investment Funds sollten erst gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des Jahres- und Halbjahresberichts (die „Angebotsdokumente“) bzw. sonstige in ihrem Land verfügbare relevante Dokumente konsultiert haben, die am Geschäftssitz der Gesellschaft kostenlos erhältlich sind: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Italienische Anleger sollten darüber hinaus das „Erweiterte Zeichnungsformular“ beachten und alle Anleger aus Hongkong den Abschnitt „Zusätzliche Informationen für Anleger aus Hongkong“ im Verkaufsprospekt.

Deutschsprachige Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDD), der Statuten der Gesellschaft und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie zusätzliche Informationen sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Die Schweizer Vertretung ist Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Schweizer Zahlstelle ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz.

Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management Limited. Sämtliche Berechnungen erfolgen auf Basis der Nettoinventarwerte (NAV). Die ausgewiesene Performance entspricht der Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren und schließt wiederangelegte Erträge ein.

Der Fonds kann im Rahmen der Liquiditätssteuerung in Anteile der Liquidity Funds von Morgan Stanley Liquidity Funds investieren.