

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

US Advantage Fund - I

ISIN: LU0225741247, basisvaluta: USD

Een fonds van Morgan Stanley Investment Funds

Het fonds wordt beheerd door MSIM Fund Management (Ireland) Limited, onderdeel van Morgan Stanley Group.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doelstelling

- Groei van uw belegd vermogen op de lange termijn

Belangrijkste beleggingen

- Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsaandelen.

Beleggingsbeleid

- Beleggen in grote bedrijven die zijn gevestigd in of het merendeel van hun activiteiten uitoefenen in de VS.
- De prestaties van het fonds worden gemeten ten opzichte van de S&P 500 Index (de "Benchmark"). Het fonds wordt actief beheerd en is niet ontwikkeld om de benchmark te volgen. Het fondsbeheer wordt dus niet beperkt door de samenstelling van de benchmark.

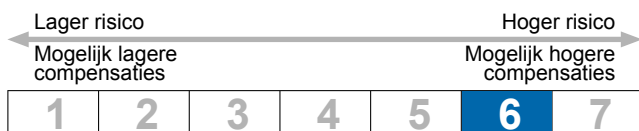
Overige informatie

- Het fonds kan ook een deel van zijn activa beleggen in ondernemingen die niet aan bovengenoemde criteria voldoen.
- Het Fonds kan beleggen in derivaten. Dat zijn financiële instrumenten die hun waarde indirect ontleen aan andere activa. Hierbij is het Fonds afhankelijk van externe partijen die aan hun contractuele verplichtingen moeten voldoen. Daardoor zijn deze instrumenten risicovoller. Raadpleeg het prospectus (onder 'Use of Derivatives') voor meer informatie.
- Opbrengsten zullen bij de waarde van uw aandelen worden opgeteld.
- Het fonds kan ook een deel van zijn activa beleggen in andere beleggingen die streven naar een rendement vergelijkbaar met dat van bedrijfsaandelen maar zonder rechtstreekse eigendom van de onderneming.

Kopen en verkopen van aandelen

- Beleggers kunnen op elke werkdag in Luxemburg aandelen kopen en verkopen.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De getoonde risico- en opbrengstcategorie is gebaseerd op historische gegevens.

- Historische cijfers geven slechts een indicatie en vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.
- Als zodanig kan deze categorie in de toekomst aan verandering onderhevig zijn.
- Hoe hoger de categorie, des te groter de potentiële opbrengst, maar ook des te groter het risico op verlies. Categorie 1 duidt niet op een risicovrije belegging.
- Het fonds bevindt zich in deze categorie, omdat het in bedrijfsaandelen belegt, en omdat het gesimuleerde en/of gerealiseerde rendement van het fonds historisch gezien grote stijgingen en dalingen heeft ondervonden.
- Het fonds kan worden beïnvloed door schommelingen in wisselkoersen tussen de valuta van het fonds en de valuta's van de fondsbeleggingen.

Deze rating houdt geen rekening met andere risicofactoren die in aanmerking dienen te worden genomen alvorens wordt belegd, zoals:

- Het fonds vertrouwt op andere partijen voor bepaalde diensten, beleggingen of transacties. Als deze partijen insolvabel worden, kan dat het fonds blootstellen aan financiële verliezen.
- Er kunnen onvoldoende kopers of verkopers zijn, wat een invloed kan hebben op de mogelijkheid van het fonds om effecten te kopen of te verkopen.
- Beleggingen in Chinese A-aandelen via de Shanghai- en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-programma's kunnen ook bijkomende risico's inhouden, bijvoorbeeld in verband met de eigendom van aandelen.
- Er zijn verhoogde risico's verbonden aan het beleggen in opkomende markten, omdat de politieke, juridische en operationele systemen minder ontwikkeld kunnen zijn dan in ontwikkelde markten.

KOSTEN

De vergoedingen die u betaalt, worden gebruikt ter dekking van de lopende kosten, waaronder de marketing- en distributiekosten. Deze vergoedingen verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3.00%
Uitstapvergoeding	0.00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0.89%
-----------------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Niet van toepassing
----------------------------	---------------------

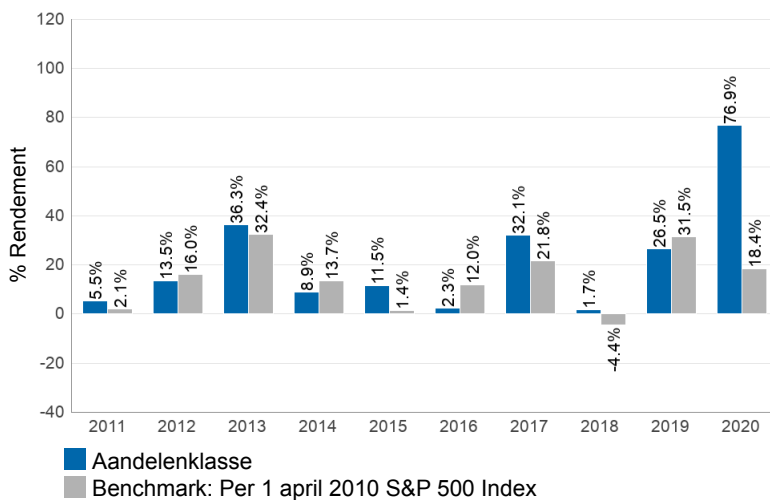
De getoonde in- en uitstapkosten zijn maximumbedragen. In sommige gevallen betaalt u wellicht minder. Uw financieel adviseur kan u daar meer over vertellen.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het jaar dat eindigde op 31 december 2020. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn vrijwel geen kosten voor het handelen in onderliggende beleggingen van het fonds inbegrepen.

Het fonds kan kosten in rekening brengen voor aankopen, verkopen of herschikkingen indien het van mening is dat andere aandeelhouders nadeel zullen ondervinden als gevolg van de transactiekosten. Deze ingehouden kosten blijven binnen het fonds en komen ten gunste van alle aandeelhouders.

Voor meer informatie over vergoedingen die in rekening worden gebracht, wordt verwezen naar de paragraaf "Tarieven en Kosten" van het prospectus.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- Prestaties uit het verleden geven slechts een indicatie en vormen geen garantie voor toekomstige prestaties.
- Prestaties uit het verleden zijn berekend na aftrek van de hierboven beschreven doorlopende kosten, maar de instap- of uitstapkosten zijn niet afgetrokken.
- Het fonds werd gestart in 2005.
- Prestaties uit het verleden zijn berekend in USD.
- De prestaties van het fonds worden momenteel gemeten ten opzichte van de S&P 500 Index. Van 1 januari 2010 tot 31 maart 2010 werden de weergegeven prestaties echter berekend ten opzichte van de Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index.

PRAKTISCHE INFORMATIE

- Tevens kunnen aandelen worden gekocht in EUR
- De bewaarnemer is J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Koersen van aandelen en overige gegevens kunnen worden geraadpleegd op www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Neem voor meer informatie contact op met uw financiële adviseur. Kopieën van de Engelstalige prospectus en de actuele jaar- en halfjaarverslagen, kunnen gratis worden verkregen bij MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft een compartiment van een ICBE. De prospectus en de periodieke verslagen beschrijven de gehele ICBE, Morgan Stanley Investment Funds. De activa en passiva van elk compartiment zijn wettelijk gescheiden zodat een belegger geen rechten heeft over activa in een compartiment waar zij geen aandelen in bezit.
- De belastingwetgeving van Luxemburg kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document vervatte uitspraak die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de desbetreffende onderdelen van het prospectus voor de ICBE.
- Beleggers kunnen binnen de Morgan Stanley Investment Funds van subfonds wisselen. Voor nadere gegevens kunt u het prospectus raadplegen of contact opnemen met uw financieel adviseur.
- Gegevens over de beloning van de Beheersmaatschappij en het actuele beloningsbeleid van de Beheersmaatschappij, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke beloningscommissie is ingesteld, kunnen gedurende normale openingstijden gratis worden verkregen bij de statutaire zetel van de Vennootschap en zijn beschikbaar op www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF.

Aan MSIM Fund Management (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend en staat onder toezicht van de CBI.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 18/02/2021.