Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund

Στόχος της επένδυσης

Στοχεύει στην εξασφάλιση ενός ελκυστικού ποσοστού σχετικής απόδοσης, υπολογιζόμενης σε ευρώ, επενδύοντας κυρίως σε υψηλής ποιότητας εκδόσεις χρεογράφων σταθερού εισοδήματος συνομολογημένων σε ευρώ, είτε αυτά εκδίδονται από επιχειρήσεις, κυβερνήσεις, είτε από εκδότες με κρατική εγγύηση.

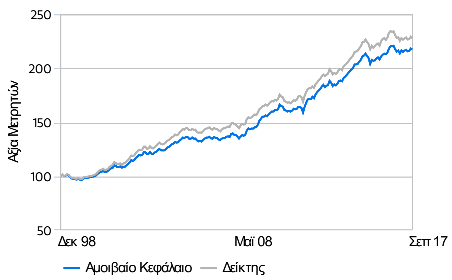
Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδίων I

Χαμηλότερος κίνδυνος Δυνητικά χαμηλότερες αποδόσεις						Υψηλότερος κίνδυνος Δυνητικά υψηλότερες αποδόσεις
1	2	**3**	4	5	6	7

Για συγκεκριμένες αξιολογήσεις και τους κινδύνους που σχετίζονται με την κατηγορία μεριδίων, πραγματοποιήστε λήψη του εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τον ιστότοπο: www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Μερίδια Κατηγορίας I έναντι Δείκτης Αναφοράς [1,2]

Απόδοση των 100 ευρώ επενδύθηκαν από την ημερομηνία έναρξης



Αποδόσεις σε ευρώ έναντι δείκτη αναφοράς [1,2]

% Αμοιβαίου Κεφαλαίου (απαλλαγμένο από αμοιβές)

Περίοδος	I	A	B	Δείκτης
Τελευταίοι τρεις μήνες	0,74	0,62	0,38	0,60
Έτος μέχρι Σήμερα	0,40	0,12	(0,67)	(0,26)
Ένα έτος	(1,61)	(1,99)	(2,98)	(2,62)
Τρία έτη (σε ετήσια βάση)	2,20	1,79	0,76	1,91
Πέντε έτη (σε ετήσια βάση)	3,91	3,49	2,45	3,86
Δέκα έτη (σε ετήσια βάση)	4,83	4,41	3,36	4,67
Από την έναρξη (σε ετήσια βάση)	4,22	Δ/Ι	Δ/Ι	4,49

12 μήνες έως:	I	A	B	Δείκτης
30.09.16 - 30.09.17	(1,61)	(1,99)	(2,98)	(2,62)
30.09.15 - 30.09.16	6,58	6,08	5,04	6,13
30.09.14 - 30.09.15	1,81	1,43	0,38	2,40
30.09.13 - 30.09.14	9,59	9,22	8,13	9,82
30.09.12 - 30.09.13	3,56	3,07	2,03	3,99

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των τρεχουσών ή μελλοντικών αποδόσεων. Οι αποδόσεις ενδέχεται να αυξηθούν ή να μειωθούν εξαιτίας διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Όλα τα δεδομένα απόδοσης υπολογίζονται βάσει κάθε μεμονωμένης ΚΑΕ, χωρίς τις αμοιβές και δεν λαμβάνουν υπόψη προμήθειες και κόστη που που εφαρμόζονται επί της έκδοσης και τη ρευστοποίηση μονάδων.

Συνολική Αξιολόγηση Morningstar κατηγορία I μερίδια

★★★★★

EAA Fund EUR Diversified Bond
Εκ συνόλου 1190 Αμοιβαίων Κεφαλαίων Με βάση Απόδοση Σταθμισμένου Κινδύνου.

Στοιχεία για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Έναρξη Α/Κ [3]	Δεκέμβριος 1998
Επενδυτική ομάδα	Richard Ford, Richard Class
Τοποθεσία	Λονδίνο
Βασικό νόμισμα	ευρώ
Δείκτης Αναφοράς [4]	Bloomberg Barclays Euro Aggregate A- or Better Index
Σύνολο ενεργητικού	€ 211,9 εκατομμύριο
ΚΑΕ Κατηγορία I	€ 17,69

Χαρακτηριστικά χαρτοφυλακίου	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης
Διάρκεια	5,99	6,57
Μέση απόδοση έως τη λήξη	0,57	0,55
Αριθμός επενδύσεων	207	4478

Διανομή ανά γεωγραφική περιοχή (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)	Αμοιβαίο Κεφάλαιο
Γαλλία	25,16
Γερμανία	13,46
Ηνωμένο Βασίλειο	7,58
Ισπανία	5,94
ΗΠΑ	5,86
Ολλανδία	5,23
Κίνα	4,21
Βέλγιο	3,66
Ιρλανδία	2,68
Άλλο	22,04
Μετρητά και ισοδύναμα	4,15
Σύνολο	**100,00**

Διανομή ανά κλάδο (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)	Αμοιβαίο Κεφάλαιο
Κυβέρνηση	46,30
Χρηματοοικονομικός	33,59
Ενέργεια	3,14
Οργανισμοί Κοινής Ωφέλειας	2,65
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά	2,51
Βιομηχανικός	2,45
Επικοινωνίες	2,19
Κυκλικά Καταναλωτικά	1,21
Τεχνολογία	1,03
Άλλο	0,77
Μετρητά και ισοδύναμα	4,15
Σύνολο	**100,00**

Ποιοτική διανομή (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)[5]

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο
AAA	19,23
AA	36,78
A	32,64
BBB	7,19
Μετρητά	4,15
Σύνολο	**100,00**

Στατιστικά (Κατηγορία μεριδίων I)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο
Συντελεστής Άλφα (Alpha)	0,30
Συντελεστής Βήτα (Beta)	0,94
R τετραγωνισμένο	0,93
Ποσοστό πληροφόρησης	0,33
Εντοπισμός σφαλμάτων	0,91
Μεταβλητότητα Κεφαλαίου (Τυπική απόκλιση)	3,40
Μεταβλητότητα Δείκτη (Τυπική απόκλιση)	3,50

Βάσει μηνιαίων παρατηρήσεων, σε ετήσια μορφή για τα 3 τελευταία έτη.

Χρεώσεις

	Z	I	A	B
Τρέχουσα επιβάρυνση %[6]	0,60	0,64	1,04	2,04
Αμοιβή διαχείρισης %	0,45	0,45	0,80	0,80

Κατηγορία Μεριδίων	CCY	ISIN	Bloomberg	Έναρξη Α/Κ
A	EUR	LU0073254285	MORDMBI LX	01.12.1998
B	EUR	LU0073254871	MORDMBB LX	01.12.1998
C	EUR	LU0176161882	MORDMBC LX	25.07.2008
I	EUR	LU0042383389	MORIDMB LX	01.12.1998
Z	EUR	LU0360477631	MORDMBZ LX	22.05.2008

ΥΠΟΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Ημερομηνία δημοσίευσης: 16 Οκτώβριος 2017.

[1] Για τις ημερομηνίες έναρξης, ανατρέξτε στην ενότητα «Κατηγορία μεριδίων»

[2] Ο δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένας συνδυασμός του δείκτη MSCI Euro Debt έως τις 30 Απριλίου 2007, του δείκτη Barclays Euro-Aggregate έως τις 30 Νοεμβρίου 2014 και του δείκτη Bloomberg Barclays Euro-Aggregate A- or Better από εκεί κι έπειτα. Ο δείκτης αναφοράς υπολογίζεται με γεωμετρική αλυσιδωτή σύνδεση των μηνιαίων αποδόσεων.

[3] Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναδιαρθρώθηκε το Δεκέμβριο 1998. Αρχική σύσταση: Σεπτέμβριος 1992.

[4] Το όνομα του δείκτη αναφοράς άλλαξε από Barclays Euro Aggregate A-or Better Index σε Bloomberg Barclays Euro Aggregate A-or Better Index στις 24 Αυγούστου 2016.

[5] Τα ποιοτικά δεδομένα κατανομής που αφορούν τίτλους προέρχονται από τους οίκους Fitch, Moody's και Standard &Poor's. Όταν οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για μεμονωμένους τίτλους είναι διαφορετικές σε καθέναν από τους παραπάνω τρεις οίκους αξιολόγησης, ισχύει η «υψηλότερη» αξιολόγηση. Η αξιολόγηση των συμφωνιών ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην «υψηλότερη» αξιολόγηση που θα λάβει το προνομιούχο ομόλογο. Τα «μετρητά »περιλαμβάνουν επενδύσεις σε βραχυπρόθεσμα μέσα, αλλά και επενδύσεις σε χρηματαγορές της Morgan Stanley.

[6] Το Αριθμητικό Μέγεθος των Τρεχουσών Επιβαρύνσεων («ΑΜΤΕ») αντικατοπτρίζει τις πληρωμές και τα έξοδα για τη λειτουργία του αμοιβαίου κεφαλαίου, και αφαιρείται από το ενεργητικό της περιόδου. Περιλαμβάνει προμήθειες διαχείρισης επενδύσεων, θεματοφυλακής και διεκπεραίωσης.

Αξιολογήσεις

της Morningstar: Η αξιολόγηση Morningstar Rating™ για αμοιβαία κεφάλαια, ή η «αξιολόγηση με αστέρια» (star rating), υπολογίζεται για προϊόντα υπό διαχείριση (συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, κυμαινόμενων ετήσιων προσόδων, κυμαινόμενων ισόβιων υπολογαριασμών, διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων, αμοιβαίων κεφαλαίων κλειστού τύπου και χωριστών λογαριασμών) με τουλάχιστον τριετές ιστορικό αποδόσεων. Τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια και τα αμοιβαία κεφάλαια κλειστού τύπου θεωρούνται ενιαία κατηγορία για σκοπούς σύγκρισης. Η αξιολόγηση διαμορφώνεται με βάση τη μεταβλητή Risk-Adjusted Return (απόδοση σταθμισμένου κινδύνου) της Morningstar που υπολογίζει τις διακυμάνσεις στη μηνιαία πλεονάζουσα απόδοση ενός υπό διαχείριση προϊόντος, δίνοντας μεγαλύτερη έμφαση στις πτωτικές διακυμάνσεις και επιβραβεύοντας τη σταθερή απόδοση. Το ανώτερο 10% των προϊόντων σε κάθε κατηγορία προϊόντων βαθμολογείται με 5 αστέρια, το επόμενο 22,5% με 4 αστέρια, το επόμενο 35% με 3 αστέρια, το επόμενο 22,5% με 2 αστέρια και το κατώτερο 10% με 1 αστέρι. Η συνολική αξιολόγηση (Overall Morningstar Rating) για ένα προϊόν υπό διαχείριση προκύπτει από τον σταθμισμένο μέσο όρο των αποδόσεων, όπως αυτές εμφανίζονται στο τριετές, πενταετές και δεκαετές (αν υπάρχει) σύστημα μετρήσεων της Morningstar. Οι σταθμίσεις έχουν ως εξής: 100% τριετής αξιολόγηση για 36-59 μήνες συνολικών αποδόσεων, 60% πενταετής αξιολόγηση/40% τριετής αξιολόγηση για 60-119 μήνες συνολικών αποδόσεων και 50% δεκαετής αξιολόγηση/30% πενταετής αξιολόγηση/20% τριετής αξιολόγηση για άνω των 20 μηνών συνολικές αποδόσεις. Ενώ ο μαθηματικός τύπος της δεκαετούς συνολικής αξιολόγησης φέρεται να δίνει μεγαλύτερο βάρος στη δεκαετή περίοδο, τη μεγαλύτερη επίδραση έχει στην πράξη η πιο πρόσφατη τριετής περίοδος, επειδή συμπεριλαμβάνεται και στις τρεις περιόδους αξιολόγησης. Οι αξιολογήσεις δεν λαμβάνουν υπόψη τις προμήθειες των πωλήσεων. © 2017 Morningstar. Με επιφύλαξη κάθε δικαιώματος. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν: (1) αποτελούν ιδιοκτησία της Morningstar ή και των φορέων παροχής περιεχομένου αυτής, (2) απαγορεύεται να αντιγραφούν ή διανεμηθούν και (3) δεν παρέχονται με εγγύηση ως προς την ακρίβεια, την πληρότητα ή τον ενήμερο χαρακτήρα τους. Η Morningstar και οι φορείς παροχής περιεχομένων αυτής δεν φέρουν ευθύνη για τυχόν ζημιές ή απώλειες από τη χρήση αυτών των πληροφοριών. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν εγγύηση για μελλοντικά αποτελέσματα.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το παρόν έγγραφο συντάχθηκε από την Morgan Stanley Investment Management Limited αποκλειστικά για πληροφοριακούς σκοπούς και δεν επιδιώκει να πραγματοποιήσει καμία σύσταση για την αγορά ή την πώληση οποιωνδήποτε συγκεκριμένων τίτλων (συμπεριλαμβανομένων των Μετοχών στο Επενδυτικό Κεφάλαιο) ή για την υιοθέτηση οποιασδήποτε συγκεκριμένης επενδυτικής στρατηγικής. Η MSIM δεν έχει εξουσιοδοτήσει οικονομικούς διαμεσολαβητές για τη χρήση και τη διανομή του παρόντος εγγράφου, παρά μόνον εφόσον η χρήση και η διανομή αυτή πραγματοποιείται σύμφωνα με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς. Επιπλέον, απαιτείται από τους οικονομικούς διαμεσολαβητές να βεβαιώνονται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο και η επένδυση σε Μετοχές στο Επενδυτικό Κεφάλαιο είναι κατάλληλες για οποιαδήποτε πρόσωπα στα οποία παρέχουν το παρόν έγγραφο, λαμβάνοντας υπόψη την κατάσταση και τους σκοπούς των συγκεκριμένων προσώπων. Η MSIM δεν θα θεωρείται υπεύθυνη και δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη για τη χρήση ή την κατάχρηση του παρόντος εγγράφου από οποιονδήποτε οικονομικό διαμεσολαβητή. Σε περίπτωση που αντίστοιχα πρόσωπα μελετούν το ενδεχόμενο επένδυσης σε Μετοχές στο Επενδυτικό Κεφάλαιο, θα πρέπει πάντα να διασφαλίζουν ότι έχουν λάβει την κατάλληλη συμβουλή από τον εν λόγω οικονομικό διαμεσολαβητή σχετικά με την καταλληλότητα μιας επένδυσης.

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των τρεχουσών ή μελλοντικών αποδόσεων. Οι αποδόσεις ενδέχεται να αυξηθούν ή να μειωθούν εξαιτίας διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η αξία των επενδύσεων και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτά δύναται να μειώνεται ή να αυξάνεται, και υπάρχει περίπτωση οι επενδυτές να μην εισπράξουν τελικά το ποσό της αρχικής τους επένδυσης. Αυτό το είδος επένδυσης ενέχει πρόσθετους κινδύνους. Για πλήρη περιγραφή των κινδύνων, ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο και το σχετικό Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές.

Η παρούσα χρηματοπιστωτική δραστηριότητα εκδόθηκε και εγκρίθηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο από την Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, υπό την επίβλεψη και τον έλεγχο της αρμόδιας αρχής Financial Conduct Authority.

Το παρόν έγγραφο περιέχει πληροφορίες που αφορούν στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια ("Αμοιβαία Κεφάλαια") της Morgan Stanley Investment Funds, Εταιρείας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου με έδρα το Λουξεμβούργο. Η Morgan Stanley Investment Funds (η "Εταιρεία") εδρεύει στο Μέγα Δουκάτο του Λουξεμβούργου ως οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με το Τμήμα 1 του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, όπως τροποποιήθηκε. Η Εταιρεία είναι Οργανισμός Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες ("ΟΣΕΚΑ").

Η παρούσα ανακοίνωση προορίζεται για διανομή και αποκλειστικά προς άτομα που κατοικούν στις δικαιοδοσίες όπου η εν λόγω διανομή και διάθεση δεν αντίκειται στους τοπικούς νόμους και κανονισμούς. Συγκεκριμένα, οι Μετοχές δεν είναι προς διανομή στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε φυσικό ή νομικό πρόσωπο Η.Π.Α.

Εάν είστε διανομέας της Morgan Stanley Investment Funds, ορισμένα ή όλα τα αμοιβαία κεφάλαια ενδέχεται να είναι διαθέσιμα προς διανομή. Πριν προωθήσετε πληροφορίες σχετικά με τα αμοιβαία κεφάλαια στους πελάτες σας, ανατρέξτε στη συμφωνία υποδιανομής για τις εν λόγω λεπτομέρειες.

Αιτήσεις για την απόκτηση μεριδίων της Morgan Stanley Investment Funds δεν θα πρέπει να υποβάλλονται χωρίς προηγουμένως οι ενδιαφερόμενοι να έχουν συμβουλευτεί το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIIDD), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση ("Έγγραφα Προσφοράς"), ή άλλα έγγραφα που διατίθενται στην εκάστοτε περιοχή δικαιοδοσίας, τα οποία διατίθενται δωρεάν από την Έδρα μας στη διεύθυνση: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Επιπλέον, όλοι οι Ιταλοί επενδυτές θα πρέπει να ανατρέξουν στο "Εκτεταμένο Έντυπο Αίτησης", ενώ όλοι οι επενδυτές του Χονγκ Κονγκ θα πρέπει να ανατρέξουν στην ενότητα "Πρόσθετες Πληροφορίες για Επενδυτές του Χονγκ Κονγκ" του Ενημερωτικού Δελτίου.

Για περισσότερες πληροφορίες και για δωρεάν αντίγραφα των Ενημερωτικών Φυλλαδίων Έκδοσης, του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, του Καταστατικού της Εταιρείας, καθώς και των ετήσιων και εξαμηνιαίων αναφορών στη Γερμανική γλώσσα μπορείτε να απευθύνεστε στον εκπρόσωπο στην Ελβετία. Ο εκπρόσωπος στην Ελβετία είναι η εταιρεία Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Γενεύη. Ο εντεταλμένος φορέας πληρωμής στην Ελβετία είναι η εταιρεία Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Γενεύη.

Η πηγή για όλα τα δεδομένα των αποδόσεων και των δεικτών είναι η εταιρεία Morgan Stanley Investment Management Limited. Οι υπολογισμοί πραγματοποιούνται βάσει κάθε μεμονωμένης ΚΑΕ.

Για τους σκοπούς της διαχείρισης ρευστών διαθεσίμων, το Επενδυτικό Κεφάλαιο ενδέχεται να πραγματοποιήσει επενδύσεις σε μετοχές στα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων της Morgan Stanley Liquidity Funds.

Το έγγραφο αυτό αποτελεί μετάφραση αγγλικού εγγράφου, που είναι το τελικό κείμενο, και μεταφράζεται, κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο, μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς. Σε περίπτωση που προκύψει οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της αγγλικής και της ελληνικής έκδοσης του παρόντος εγγράφου, θα υπερισχύει η αγγλική έκδοση.

© 2017 Morgan Stanley