

# Morgan Stanley Investment Funds

## Euro Strategic Bond Fund

### Objetivo do investimento

Procura proporcionar uma atrativa taxa de retorno relativo, avaliado em euros, principalmente através do investimento em títulos obrigacionistas denominados em euros emitidos por empresas, governo ou emissores garantidos pelo governo. O Fundo poderá, a título acessório, investir em títulos obrigacionistas não denominados em euros. A exposição cambial em moeda diferente do euro poderá ser coberta face ao euro.

### Perfil de Recompensa e de Risco da Classe I de Ações

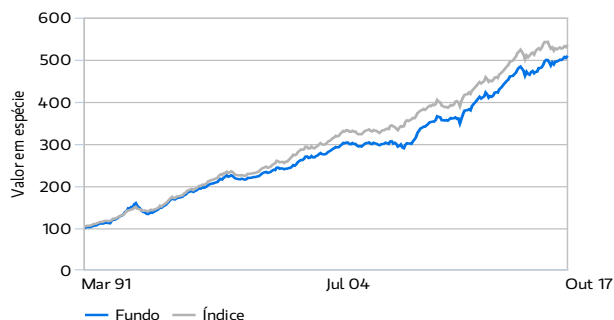


Quanto maior a categoria (1 - 7), maior o potencial de remuneração, mas também maior o risco de perda do investimento. A categoria 1 não indica um investimento isento de risco.

Descarregue o documento de Informação Fundamental para o Investidor (KIID) para ver as classificações adaptadas para as classes de ações e os avisos em: [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com)

### Classe I de ações de participação vs. referência<sup>1,2</sup>

Desempenho de 100 EURO investido desde a criação



### Resultados em EURO relativamente à referência<sup>1,2</sup>

Fundo (líquido de comissões) %

Período	I	A	B	Índice
Um mês	1,05	1,02	0,92	0,99
Últimos três meses	1,57	1,48	1,22	1,39
YTD	3,24	2,88	2,03	1,11
Um ano	3,20	2,77	1,76	0,29
Três anos (por ano)	3,35	2,92	1,90	2,44
Cinco anos (por ano)	4,82	4,40	3,36	4,09
Dez anos (por ano)	5,33	4,89	3,85	4,79
Desde a criação (por ano)	6,30	n/a	n/a	6,49

### 12 meses a:

31.10.16 - 31.10.17	3,20	2,77	1,76	0,29
31.10.15 - 31.10.16	4,93	4,50	3,44	3,72
31.10.14 - 31.10.15	1,95	1,52	0,53	3,35
31.10.13 - 31.10.14	9,41	8,98	7,86	8,80
31.10.12 - 31.10.13	4,79	4,38	3,37	4,47

O desempenho passado não é um indicador fiável dos resultados futuros. Os retornos podem subir ou descer em resultado das flutuações cambiais. Todos os dados do desempenho são calculados entre valores do ativo líquido e não têm em conta as comissões e custos incorridos na emissão e resgate de unidades.

### Notação Global Morningstar

#### Classe I ações



EAA Fund EUR Flexible Bond

Saído dos Fundos 327. Com base em Rendibilidade Ajustada pelo Risco.

### Dados sobre o Fundo

Lançamento do Fundo	Fevereiro 1991
Equipa de investimento	Richard Ford, Richard Class
Localização	Londres
Moeda Base	EURO
Referência <sup>3</sup>	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index
Ativos totais	€ 1,0 mil milhões
Valor do Ativo Líquido Classe I	€ 50,98

Características da carteira	Fundo	Índice
Duração	6,03	6,67
Rentabilidade média até à maturidade	1,21	0,44
Número de títulos	468	4497

### Distribuição geográfica (% do total de ativos líquidos)

Fundo	Índice
Itália	17,44
França	13,84
Espanha	12,97
Alemanha	8,90
E.U.A.	6,92
Reino Unido	6,34
Países Baixos	4,82
México	3,05
Austrália	2,27
Outros	19,49
Meios monetários	3,95
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Distribuição setorial (% do total de ativos líquidos)	Fundo
Governo	46,35
Finanças	26,64
Serviços básicos	4,75
Bens de consumo Não Cíclicos	4,57
Comunicações	3,19
Energia	2,57
Industrial	2,51
Bens de consumo cíclico	2,40
Materiais básicos	2,02
Outros	0,94
Meios monetários	4,06
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Distribuição por moedas (%)	Fundo
Euro	100,01
Coroa Noruega	0,99
Rúpia da Indonésia	0,95
Rublo Russo	0,93
Novo Zloty polaco	0,50
Peso argentino	0,46
Real Brasileiro	0,45
Libra esterlina	0,01
Franco Suíço	(0,50)
Iene japonês	(0,85)
Outros	(2,95)
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Distribuição qualitativa (% do total de ativos líquidos) <sup>4</sup>	Fundo
AAA	10,01
AA	14,14
A	21,35
BBB	43,50
BB	5,26
B	0,35
CCC	0,10
Sem classificação	1,28
Dinheiro	4,01
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Estatísticas (ações de classe I)	Fundo
Alfa	0,91
Beta	0,90
R squared	0,78
Informação sobre rácio	0,53
Erro de localização	1,73
Volatilidade do Fundo (Desvio padrão)	3,65
Volatilidade do Índice (Desvio padrão)	3,59

Com base em observações mensais, anualizadas ao longo dos últimos 3 anos.

Encargos	Z	I	A	B
Encargos correntes % <sup>5</sup>	0,60	0,64	1,04	2,04
Gestão %	0,45	0,45	0,80	0,80

Classe de ações	CCY	ISIN	Bloomberg	Lançamento
A	EUR	LU0073234253	MOREUBI LX	01.02.1997
AD	EUR	LU0518379325	MSSTBAD LX	15.09.2010
ADX	EUR	LU0518379598	MSSTADX LX	15.09.2010
AX	EUR	LU0218442688	MORIEAX LX	25.10.2010
B	EUR	LU0073234766	MOREUBB LX	01.09.1997
BD	EUR	LU0518377626	MSSTBBD LX	15.09.2010
BDX	EUR	LU0518377899	MSSTBDX LX	15.09.2010
BX	EUR	LU0520329623	MSESBBX LX	19.10.2010
C	EUR	LU0176161619	MORIEAC LX	18.08.2010
I	EUR	LU0034265644	MORIEUB LX	01.02.1991
Z	EUR	LU0360476740	MORIEAZ LX	21.01.2009
ZD	EUR	LU0518379838	MSSTBZD LX	15.09.2010

## Notas de rodapé

Data de publicação: 16 Novembro 2017.

<sup>1</sup> Ver "Classe de Ações" para a data ou datas de criação.

<sup>2</sup> A referência para o Fundo é uma combinação do Índice MSCI Euro Debt de 30 de Abril de 2007 e do Índice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate subsequente. A referência é calculada encadeando geometricamente os retornos mensais.

<sup>3</sup> O nome do índice de referência foi alterado de Euro-Aggregate Index para Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index em 24 de agosto de 2016.

<sup>4</sup> Os dados da distribuição da qualidade dos títulos são provenientes da Fitch, Moody's e a S&P. Quando as notações de crédito de títulos individuais diferem entre as três agências de rating, aplica-se a notação "mais elevada". A notação dos swaps de incumprimento de crédito baseiam-se na notação "mais elevada" da obrigação de referência subjacente. "Liquidez" inclui investimentos em instrumentos de curto prazo, incluindo investimentos nos fundos de liquidez Morgan Stanley.

<sup>5</sup> O Valor de Encargos Correntes ("OCF") reflete os pagamentos e as despesas com aspetos de funcionamento do fundo, sendo deduzido dos ativos durante o período. Inclui comissões pagas pelos encargos com a gestão dos investimentos, o agente fiduciário/depositário e a administração.

## Morningstar

o Morningstar Rating™ para fundos, ou "classificação por estrelas", é calculado para produtos geridos (incluindo fundos de investimento, subcontas de anuidade variável e de vida variável, fundos de investimento cotados em bolsa (ETF), fundos de investimento fechados e contas separadas) com pelo menos um histórico de três anos. Os fundos de investimento cotados em bolsa e os fundos de investimento abertos são considerados no mesmo grupo para efeitos de comparação. É calculado com base numa medida do retorno ajustado ao risco da Morningstar que considera a variação no excesso de desempenho mensal de um produto gerido, colocando mais ênfase nas variações descendentes e recompensando o desempenho consistente. Os primeiros 10% de produtos de cada categoria de produtos recebem 5 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 4 estrelas, os 35% seguintes recebem 3 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 2 estrelas e os últimos 10% recebem 1 estrela. A classificação global Morningstar para um produto gerido deriva de uma média ponderada dos valores do desempenho associados à sua métrica de classificação Morningstar a três, cinco e dez anos (se aplicável). As ponderações são: Classificação de 100% a três anos para 36 a 59 meses de retorno total, classificação de 60% a cinco anos /classificação de 40% a três anos para 60 a 119 meses de retorno total e classificação de 50% a 10 anos/classificação de 30% a cinco anos/classificação de 20% a três anos para 120 ou mais meses de retorno total. Enquanto a fórmula de classificação global por estrelas a 10 anos parece dar maior ponderação ao período de 10 anos, na realidade, o período mais recente de três anos tem mais impacto porque está incluído nos três períodos de classificação. As notações não têm em conta as comissões de subscrição. © 2017 Morningstar. Todos os direitos reservados. As informações aqui contidas: (1) são da propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; (2) não podem ser copiadas nem distribuídas; e (3) não garantimos a sua precisão, integralidade ou atualização atempada. A Morningstar e os seus fornecedores de conteúdos não se responsabilizam por quaisquer danos ou perdas derivadas do uso destas informações. **O desempenho passado não constitui garantia de resultados futuros.**

### Informação importante

Este documento foi preparado pela Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM") exclusivamente para fins informativos e não pretende realizar qualquer recomendação para a compra ou venda de qualquer título em particular (incluindo Ações do Fundo) nem para adotar qualquer estratégia de investimento específica. A MSIM não autoriza intermediários financeiros a usar ou a distribuir este documento, exceto se esse uso e distribuição forem feitos em conformidade com a legislação e regulamentação aplicáveis. Além disso, é exigido aos intermediários financeiros que confirmem que a informação neste documento e o investimento nas Ações do Fundo é adequado para a pessoa a quem este documento seja facultado tendo em consideração as circunstâncias e objetivos dessa pessoa. A MSIM não é responsável nem aceita a responsabilidade pelo uso, correto ou incorreto, do documento pelos intermediários financeiros. Se essa pessoa considerar um investimento em Ações do Fundo, esta deverá sempre certificar-se de que foi adequadamente aconselhada por esse intermediário financeiro relativamente à adequabilidade do investimento.

O desempenho passado não é um indicador fiável dos resultados futuros. Os retornos podem subir ou descer em resultado das flutuações cambiais. O valor dos investimentos e o rendimento dos mesmos tanto pode subir como descer e o investidor poderá não recuperar o montante investido. Existem riscos adicionais envolvidos com este tipo de investimento. Agradecemos que consulte o Prospecto e o respectivo documento de Informação Fundamental para o Investidor para uma informação completa sobre o risco.

Esta Promoção Financeira foi emitida e aprovada no Reino Unido pela Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres E14 4QA, autorizada e regulada pela Autoridade da Conduta Financeira.

Este documento contém informações relacionadas com os subfundos ("Fundos") da Morgan Stanley Investment Funds, uma "Société d'Investissement à Capital Variable" (Sociedade de Investimento de Capital Variável) domiciliada no Luxemburgo. Morgan Stanley Investment Funds (doravante designada "Empresa") - registada no Grão-Ducado do Luxemburgo como um organismo de investimento coletivo nos termos da Parte I da Lei de 17 de Dezembro de 2010 e respetivas atualizações. A empresa é um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários ("OICVM").

Esta comunicação destina-se apenas e só será distribuída a residentes nas jurisdições em que a sua distribuição ou disponibilização não seja contrária aos regulamentos ou legislação local. Em particular, as ações não se destinam a distribuição nos Estados Unidos nem a indivíduos dos Estados Unidos.

Caso seja Distribuidor da Morgan Stanley Investment Funds, alguns ou todos os fundos, bem como Ações de fundos individuais podem encontrar-se disponíveis para distribuição. Consulte o seu contrato de sub-distribuição, para verificar esses detalhes antes de encaminhar informações sobre os fundos para os seus clientes.

Não devem ser submetidos pedidos de subscrição de ações de Participação da Morgan Stanley Investment Funds sem consultar primeiro o Prospeto, as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (KIID), o Relatório Anual e o Relatório Semestral atualizados ("Documentos da Oferta"), ou outros documentos disponíveis na sua jurisdição local, que são disponibilizados gratuitamente na nossa Sede Social: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburgo B 29 192. Para além disso, todos os investidores italianos devem consultar o "Formulário de Pedido Alargado", e todos os investidores de Hong-Kong devem consultar a secção "Informação Adicional para Investidores de Hong-Kong", descrita no Prospeto.

Podem ser obtidas cópias gratuitas em alemão do Prospeto, do Documento de Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores, dos Estatutos e dos Relatórios Anuais e Semestrais, bem como outras informações, através do representante na Suíça. O representante na Suíça é a Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genebra. O agente pagador na Suíça é o Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genebra.

A fonte para todos os dados do desempenho e do índice é a Morgan Stanley Investment Management Limited. Os cálculos são feitos entre valores do ativo líquido. O desempenho é apresentado em valor líquido das comissões e com o rendimento reinvestido.

Com objetivos de gestão da liquidez, o Fundo poderá investir em ações dos Fundos de Liquidez da Morgan Stanley Liquidity Funds.

O presente documento é uma tradução de um documento em língua inglesa, que é definitivo, e foi traduzido da melhor forma possível apenas para fins informativos. Na eventualidade de existirem discrepâncias entre a versão em língua inglesa e a versão em língua portuguesa do documento, prevalece a versão inglesa.