

Morgan Stanley Investment Funds

## Global Balanced Income Fund - AR Μεριδία

(Κατηγορία μετοχών προαιρετικής διανομής μερίσματος)

## Στόχος της επένδυσης

Δημιουργία τακτικού εισοδήματος και μακροπρόθεσμης ανάπτυξης στην επένδυσή σας.

## Επενδυτική προσέγγιση

Επιδιώκει ένα ελκυστικό επίπεδο συνολικής απόδοσης, με τη διαχείριση ενός ευρέος μείγματος κατηγοριών επένδυσης, εντός ενός στοχευμένου φάσματος κινδύνου 4-10%, το οποίο υπόκειται σε αλλαγές. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές, σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, σε επενδύσεις συνδεδεμένες με νομισμάτα και των πρώτες ύλες. Το εισόδημα βελτιώνεται με την πώληση δικαιωμάτων πώλησης (put options) σε μεγάλους μετοχικούς δείκτες. Για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, χρησιμοποιούνται παράγωγα, όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) επί δεικτών.

## Επενδυτική ομάδα

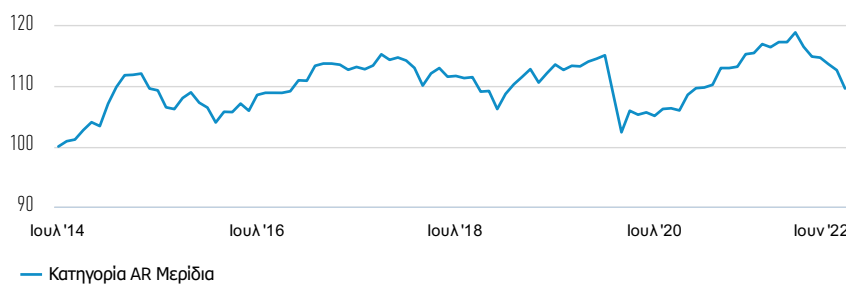
	ΠΡΟΣΛΗΦΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΤΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ
Andrew Hamstone, Managing Director	2008	41
Manfred Hui, Managing Director	2007	16

Τα μέλη της ομάδας υπόκεινται σε αλλαγή ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση.

## κατηγορία AR Μεριδία (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) EUR

Επίδοση 100 δολάρια EUR που επενδύθηκαν από την έναρξη (αξία μετρητών)

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα.



## Επιδόσεις επενδύσεων (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) σε EUR

	Σωρευτική βάση (%)			Ετησιοποιημένη (% ετησίως)				
	1 Μ	3 Μ	ΑΠΟ ΑΡΧΗ ΕΤΟΥΣ 1 ΕΤΟΣ	3 ΕΤΗ	5 ΕΤΗ	10 ΕΤΗ	ΕΝΑΡΞΗ	
Κατηγορία AR Μεριδία	-2,71	-4,47	-7,84	-4,95	-0,76	-0,56	--	1,17

## Αποδόσεις σε επίπεδο ημερολογιακού έτους (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Κατηγορία AR Μεριδία	8,45	-4,27	7,88	-7,47	3,42	3,46	3,77	--	--	--

Όλα τα στοιχεία επίδοσης υπολογίζονται στην τιμή «NAV to NAV» (από ΚΑΕ σε ΚΑΕ), μετά την αφαίρεση αμοιβών, και δεν λαμβάνουν υπόψη τις προμήθειες και το κόστος που προκύπτουν από την έκδοση και την εξαγορά μεριδίων. Η πηγή για όλα τα στοιχεία επίδοσης και Δείκτη είναι η Morgan Stanley Investment Management.

Η αξία των επενδύσεων και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτές μπορεί να μειωθεί ή να αυξηθεί και υπάρχει περίπτωση να μην επιστραφεί στον επενδυτή το ποσό της επένδυσής του.

Οι πληροφορίες παρέχονται σε καθυστερημένη βάση σύμφωνα με τη δημοσιοποίηση των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων και υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τις δέκα μεγαλύτερες θέσεις ή όλες τις θέσεις υπό την προϋπόθεση ότι είναι διαθέσιμες.

## Κατηγορία μεριδίων

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ AR
Νόμισμα	ευρώ
ISIN	LU1092475372
Bloomberg	MSGBIAR LX
Ημ/νία έναρξης	31 Ιουλίου 2014
Καθαρή Αξία Ενεργητικού	€ 18,69

## Στοιχεία για το A/K

Ημερομηνία κυκλοφορίας	31 Ιουλίου 2014
Νόμισμα βάσης	ευρώ
Σύνολο ενεργητικού	€ 189,66 εκατομμύρια
Δομή	Luxembourg SICAV

## Χρεώσεις (%)

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ AR
Μέγιστη επιβάρυνση εισόδου	5,75
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,76
Αμοιβή διαχείρισης	1,50

Η επιβάρυνση εισόδου είναι η μέγιστη δυνατή επιβάρυνση. Σε κάποιες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα - για πληροφορίες σχετικά με αυτές απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις αντικατοπτρίζουν τις πληρωμές και τα έξοδα που επιβαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο στη διάρκεια της λειτουργίας του και αφαιρούνται από τα στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου στη διάρκεια μιας περιόδου. Περιλαμβάνουν αμοιβές που καταβάλλονται για τη διαχείριση των επενδύσεων (αμοιβή διαχείρισης), για τις αμοιβές διαχειριστή/θεματοφύλακα, καθώς και τις διοικητικές δαπάνες. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Επιβαρύνσεις και Έξοδα» του ενημερωτικού δελτίου.

## Εγγραφές (USD)

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ AR
Ελάχιστη αρχική επένδυση	0
Ελάχιστη μεταγενέστερη επένδυση	0

## Στατιστικά στοιχεία

(3 ετών ετησιοποιημένα)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ AR
Μεταβλητότητα Κεφαλαίου (Τυπική απόκλιση) (%)	6,41
Δείκτης Sharpe	-0,04

## Εισόδημα από μερίσματα

	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Τελευταίο μέρισμα	0,20
Πληρωμή	06/07/2022
Επόμενη πληρωμή μερίσματος	03/10/2022

## Έκθεση σε Δικαιώματα Προτίμησης

	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Αποτελεσματική μετοχική έκθεση (συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσης και ΣΜΕ)	0,28

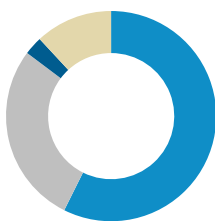
## Εισοδηματικός στόχος

	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού	2,00
Σχετικά δικαιώματα προτίμησης	2,00
<b>Σύνολο</b>	<b>4,00</b>

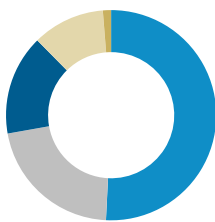
## Χαρακτηριστικά

	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Διάρκεια (σε έτη)	3,67

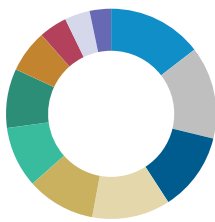
## Ανάλυση Ενεργητικού (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)

ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

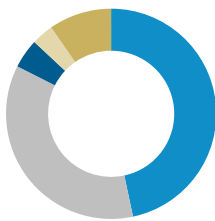
Σταθερό Εισόδημα	57,38
μετοχές	27,88
Βασικά αγαθά	2,85
Μετρητά και ισοδύναμα	11,90

Έκθεση σε γεωγραφικές περιοχές (% των Μετοχών)<sup>1</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

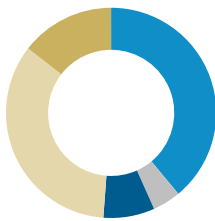
Βόρεια Αμερική	50,80
Ευρώπη	21,40
Αναδυόμενη αγορά	15,41
Ιαπωνία	11,13
Ασία εκτός Ιαπωνίας	1,26

Διανομή ανά κλάδο (% των Μετοχών)<sup>1,2</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Τεχνολογία Πληροφορικής	14,56
Χρηματοοικονομικά	14,23
Υγειονομική Περιθαλψη	12,08
Ενέργεια	12,04
Βιομηχανικά Προϊόντα	10,55
Καταναλωτικά Αγαθά Πολυτελείας	9,39
Κύρια Καταναλωτικά Αγαθά	9,12
Υπηρεσίες επικοινωνιών	6,54
Οργανισμοί Κοινής Ωφέλειας	4,33
Υλικά	3,87
Ακίνητα	3,30
Μετρητά	--

Έκθεση ανά νόμισμα (Σύνολο Χαρτοφυλακίου)<sup>1</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

EUR	46,68
USD	35,79
JPY	4,51
GBP	3,37
Όλα τα υπόλοιπα	9,66

Ποιοτική Διανομή S&P (% του Σταθερού Εισοδήματος)<sup>1,3</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

AAA	38,99
AA	4,32
A	7,88
BBB	34,30
B ή χαμηλότερη	14,51

Για πλήρη γνωστοποίηση των κινδύνων, ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο, διαθέσιμο στη διεύθυνση [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). Όλα τα στοιχεία όπως ισχύουν στις 30.06.2022, τα οποία υπόκεινται σε μεταβολή καθημερινά.

<sup>1</sup> Τυχόν διαφορές στα σύνολα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

<sup>2</sup> Για πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την ταξινόμηση σε τομείς/ τους ορισμούς, επισκεφτείτε την ιστοσελίδα [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) και το γλωσσάρι μας στη διεύθυνση [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

<sup>3</sup> Τα ποιοτικά δεδομένα κατανομής των τίτλων λαμβάνονται από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης Fitch, Moody's και S&P. Όταν οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για μεμονωμένους τίτλους είναι διαφορετικές σε καθέναν από τους τρεις οίκους αξιολόγησης, ισχύει η «υψηλότερη» αξιολόγηση. Η αξιολόγηση των συμφωνιών ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην «υψηλότερη» αξιολόγηση που θα λάβει το υποκείμενο ομόλογο αναφοράς. Τα «μετρητά» περιλαμβάνουν επενδύσεις σε βραχυπρόθεσμα μέσα, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων στα αμοιβαία κεφάλαια διαθεσίμων της Morgan Stanley.

## Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδίων AR

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος Κίνδυνος



Δυνητικά χαμηλότερες αποδόσεις

Δυνητικά υψηλότερες αποδόσεις

Η κατηγορία κινδύνου και απόδοσης που εμφανίζεται εδώ βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία.

- Τα ιστορικά στοιχεία τιμών δίδονται μόνο για ενδεικτικούς/πληροφοριακούς σκοπούς και ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη του τι ενδέχεται να συμβεί στο μέλλον.
- Επομένως, η κατηγορία αυτή ενδέχεται να μεταβληθεί στο μέλλον.
- Όσο υψηλότερη είναι η κατηγορία, τόσο μεγαλύτερη είναι η πιθανή απόδοση, αλλά επίσης τόσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος απώλειας της επένδυσης. Με τον όρο Κατηγορία 1 δεν εννοείται μία επένδυση άνευ κινδύνου.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ανήκει σε αυτή την κατηγορία επειδή επενδύει σε μια σειρά περιουσιακών στοιχείων με διαφορετικά επίπεδα κινδύνου και η προσμοιωμένη και/ή πραγματοποιηθείσα απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει καταγράψει στο παρελθόν μεσαίες αυξήσεις και πτώσεις.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επηρεαστεί από τις κινήσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος του αμοιβαίου κεφαλαίου και των νομισμάτων των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η αξιολόγηση αυτή δεν λαμβάνει υπόψη άλλους παράγοντες κινδύνου, οι οποίοι πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πριν από την πραγματοποίηση επενδύσεων, όπως:

- Η αξία των ομολόγων ενδέχεται να μειωθεί εάν τα επιτόκια αυξηθούν και αντιστρόφως.
- Η αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών τίτλων παρουσιάζει μεγάλη ευαισθησία και μπορεί να οδηγήσει σε απώλειες μεγαλύτερες από το ποσό που επενδύθηκε από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Οι εκδότες ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν τα χρέη τους και αν συμβεί αυτό, η αξία της επένδυσής σας θα μειωθεί. Ο κίνδυνος είναι μεγαλύτερος όταν το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ομόλογο με χαμηλότερη πιστοληπτική διαβάθμιση.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο βασίζεται σε τρίτους για την εκπλήρωση ορισμένων υπηρεσιών, επενδύσεων ή συναλλαγών. Εάν αυτοί οι τρίτοι καταστούν αφερεγγυοί, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να υποστεί οικονομικές απώλειες.
- Οι παράγοντες βιωσιμότητας ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο τις επενδύσεις, για παράδειγμα: ανίκανος στην αξία του ενεργητικού, αυξημένα λειτουργικά έξοδα.
- Μπορεί να υπάρχει ανεπαρκής αριθμός αγοραστών ή πωλητών, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την ικανότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων να αγοράσουν ή να πωλήσουν χρεόγραφα.
- Η επένδυση σε αναδυόμενες αγορές ενέχει αυξημένους κινδύνους, καθώς τα πολιτικά, νομικά και λειτουργικά συστήματα μπορεί να είναι λιγότερο ανεπτυγμένα απ' ό,τι στις ανεπτυγμένες αγορές.
- Στόχος της στρατηγικής των παραγώγων είναι να αυξηθεί το εισόδημα που καταβάλλεται στους επενδυτές, αλλά υπάρχει πιθανότητα το αμοιβαίο κεφάλαιο να υποστεί απώλειες.
- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα. Οι αποδόσεις ενδέχεται να αυξηθούν ή να μειωθούν εξαιτίας διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η αξία των επενδύσεων και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτές μπορεί να μειωθεί ή να αυξηθεί και υπάρχει περίπτωση οι επενδυτές να απολέσουν ολόκληρο ή σημαντικό μέρος του ποσού της επένδυσής τους.
- Η αξία των επενδύσεων και του εισοδήματος από προκύπτει από αυτές θα διακυμαίνεται και δεν παρέχεται καμία διαβεβαίωση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει τους επενδυτικούς του στόχους.
- Οι επενδύσεις μπορεί να πραγματοποιούνται σε διάφορα νομίσματα και, επομένως, οι μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών ενδέχεται να προκαλέσουν μείωση ή αύξηση της αξίας των επενδύσεων. Επιπλέον, η αξία των επενδύσεων μπορεί να επηρεαστεί δυσμενώς από διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος αναφοράς του επενδυτή και του νομίσματος βάσης των επενδύσεων.

## Πρόσθετες Κατηγορίες Μεριδίων A

	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΕΝΑΡΞΗ	ISIN	BLOOMBERG
A	EUR	31.07.2014	LU1078119317	MSGBLIA LX
AHR (USD)	USD	07.11.2014	LU1135041611	MSGBAHR LX
AHRM (AUD)	AUD	19.10.2018	LU1775414433	MSGBAHA LX
AHRM (USD)	USD	19.10.2018	LU1775415596	MSGBAHU LX

Οι αιτήσεις για μετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πρέπει να υποβάλλονται χωρίς να υπάρχει προηγούμενη αναφορά στο τρέχον Ενημερωτικό Φυλλάδιο και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές ("KIID"), που διατίθενται στα αγγλικά και στην επίσημη γλώσσα της τοπικής δικαιοδοσίας σας στη διεύθυνση [morganstanleyinvestmentfunds.com](http://morganstanleyinvestmentfunds.com) ή δωρεάν στο εγγεγραμμένο γραφείο της Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. Μια σύνοψη των δικαιωμάτων του επενδυτή είναι διαθέσιμη στα αγγλικά στον ίδιο δικτυακό τόπο.

Πληροφορίες σχετικά με τις πτυχές βιωσιμότητας του Αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και η σύνοψη των δικαιωμάτων των επενδυτή είναι διαθέσιμες στον προαναφερθέντα ιστότοπο.

Αν η εταιρεία διαχείρισης του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποφασίσει να τερματίσει τη συμφωνία της για την προώθηση αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε οποιαδήποτε χώρα του ΕΟΧ όπου είναι εγγεγραμμένη προς πώληση, θα το πράξει σύμφωνα με τους σχετικούς κανόνες ΟΣΕΚΑ.

## ΟΡΙΣΜΟΙ

**Bloomberg** σημαίνει «Bloomberg Global Identifier (BBGID)». Είναι ένας μοναδικός αλφαριθμητικός κωδικός 12 χαρακτήρων με τον οποίο ταυτοποιούνται οι τίτλοι, όπως τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Morgan Stanley Investment Funds σε επίπεδο κατηγορίας μεριδίων, στο σύστημα Bloomberg Terminal. Μέσω του συστήματος Bloomberg Terminal, που παρέχεται από την Bloomberg L.P., οι αναλυτές μπορούν να έχουν πρόσβαση και να αναλύουν σε πραγματικό χρόνο δεδομένα χρηματιστηριακών αγοράς. Κάθε κωδικός Bloomberg αρχίζει με το ίδιο πρόθεμα BBG και ακολουθείται από εννέα χαρακτήρες τους οποίους παραθέτουμε στον παρόντα οδηγό για κάθε κατηγορία μεριδίων κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου. ISIN είναι ο διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων (ISIN), ένας κωδικός 12 χαρακτήρων που αποτελείται από αριθμούς και γράμματα βάσει των οποίων γίνεται η αναγνώριση των τίτλων. Ο Sharpe είναι δείκτης μέτρησης προσαρμοσμένης ως προς τον κίνδυνο, ο οποίος υπολογίζεται ως ποσοστό της υπεραπόδοσης σε σχέση με την τυπική απόκλιση. Ο δείκτης Sharpe καθορίζει την απόδοση ανά μονάδα κινδύνου. Όσο υψηλότερος είναι ο δείκτης Sharpe, τόσο καλύτερη η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο απόδοση. Η διάρκεια μετρά την ευαισθησία της τιμής (της αξίας του κεφαλαίου) μιας επενδύσεως σταθερού εισοδήματος στη μεταβολή των επιτοκίων. Η διάρκεια εκφράζεται σε έτη. Αύξηση των επιτοκίων συνεπάγεται πτώση στις τιμές των ομολόγων, ενώ μείωση των επιτοκίων συνεπάγεται αύξηση στις τιμές των ομολόγων. ΚΑΕ είναι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία αντιπροσωπεύει την αξία του ενεργητικού ενός αμοιβαίου κεφαλαίου μείον το παθητικό του. Η μεταβλητότητα (τυπική απόκλιση) μετρά την απόκλιση της μέσης αξίας στην οποία καταμένονται οι αποδόσεις μεμονωμένων επενδύσεων, εντός ενός εύρους επενδύσεων. Ως Μετρητά & Ισοδύναμα ορίζονται τα περιουσιακά στοιχεία με άμεση ρευστοποιήσιμη αξία. Σε αυτά περιλαμβάνονται εμπορικά χρεόγραφα, ανοικτές θέσεις σε ξένο συνάλλαγμα, έντοκα γραμμάτια του δημοσίου των ΗΠΑ και άλλοι βραχυπρόθεσμοι τίτλοι. Οι τίτλοι αυτοί συγκαταλέγονται στα ισοδύναμα μετρητών, επειδή θεωρούνται ρευστά χρεόγραφα και δεν υπόκεινται σε σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

## ΔΙΑΝΟΜΗ

Το παρόν υλικό προορίζεται για διανομή αποκλειστικά σε πρόσωπα που διαμένουν σε δικαιοδοσίες στις οποίες η εν λόγω διανομή και διάθεση δεν ανήκει στους κατά τύπους νόμους ή κανονισμούς. Είναι ευθύνη οποιουδήποτε προσώπου που έχει στην κατοχή του αυτό το υλικό και κάθε προσώπου που επιθυμεί να υποβάλει αίτηση για Μεριδία σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο να ενημερώνεται και να τηρεί όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς οποιασδήποτε σχετικής δικαιοδοσίας.

**Ιρλανδία:** MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). Έδρα: The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Ireland. Εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης βάσει μετοχών με εταιρικό αριθμό μητρώου 616661. Η MSIM FMIL υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Ηνωμένο Βασίλειο: Η Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM Ltd) έχει λάβει άδεια λειτουργίας και υπόκειται σε έλεγχο από την Αρχή Χρηματοπιστωτικής Δεοντολογίας (Financial Conduct Authority). Εγγεγραμμένη στην Αγγλία. Αριθμός μητρώου εταιρειών 1981121. Έδρα: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA. **Ντουμπάι:** Morgan Stanley Investment Management Limited (Representative Office, Unit Precinct 3-7th Floor-Unit 701 and 702, Level 7, Gate Precinct Building 3, Dubai International Financial Centre, Dubai, 506501, United Arab Emirates. Τηλέφωνο: +97 (0)14 709 7158). **Ιταλία:** Η MSIM FMIL, Υποκατάστημα Μιλάνου (Sede Secondaria di Milano) είναι υποκατάστημα της MSIM FMIL, μια εταιρεία εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία, η οποία υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας, η οποία υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. **Γαλλία:** Η MSIM FMIL, Υποκατάστημα Παρισιού είναι υποκατάστημα της MSIM FMIL, μια εταιρεία εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία, η οποία υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας και η έδρα της οποίας είναι στη διεύθυνση The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Ιρλανδία. **Η MSIM FMIL, Υποκατάστημα Παρισιού** με έδρα στη διεύθυνση 61 rue de Monceau 75008 Paris, Γαλλία, είναι εγγεγραμμένη στη Γαλλία με αριθμό εταιρειών 890 071 863 RCS. **Ισπανία:** Η MSIM FMIL, Υποκατάστημα Ισπανίας είναι υποκατάστημα της MSIM FMIL, μια εταιρεία εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία, η οποία υπόκειται σε

έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας και η έδρα της οποίας είναι στη διεύθυνση The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Ιρλανδία. **Η MSIM FMIL, Υποκατάστημα Ισπανίας** με έδρα στη διεύθυνση Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Ισπανία, είναι εγγεγραμμένη στην Ισπανία με αριθμό φορολογικού μητρώου W0058820B. **Ελβετία:** Η Morgan Stanley & Co. International plc, London, Υποκατάστημα Ζυρίχης, έχει λάβει άδεια λειτουργίας και υπόκειται σε έλεγχο από την Ελβετική ρυθμιστική αρχή Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA). Εγγεγραμμένη στο Μητρώο Εμπορικών Εταιρειών της Ζυρίχης με αρ. μητρώου CHE-115.415.770. Έδρα: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Ελβετία, Τηλέφωνο +41 (0) 44 588 1000. Φαξ: +41(0) 44 588 1074.

**Αυστραλία:** Η παρούσα έκδοση διανέμεται στην Αυστραλία από τη Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited ACN: 122040037, AFSL No. 314182, η οποία αναλαμβάνει την ευθύνη για το περιεχόμενο. Η παρούσα έκδοση, καθώς και η πρόσβαση σε αυτήν προορίζεται αποκλειστικά για «πελάτες χορηγούς», κατά την έννοια του νόμου περί εταιρειών της Αυστραλίας. **Χονγκ Κονγκ:** Το παρόν έγγραφο εκδίδεται από την Morgan Stanley Asia Limited για χρήση στο Χονγκ Κονγκ και θα διατίθεται μόνο σε «επαγγελματίες επενδυτές», όπως ορίζονται στο διάταγμα για τις κινητές αξίες και τις προθεσμιακές πράξεις (Securities and Futures Ordinance) του Χονγκ Κονγκ (Κεφάλαιο 571). Το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου δεν έχει ελεγχθεί ούτε έχει εγκριθεί από οποιαδήποτε ρυθμιστική αρχή, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής Κεφαλαιαγορών (Securities and Futures Commission) του Χονγκ Κονγκ. Συνεπώς, εκτός αν εξαιρείται ρητά βάσει της σχετικής νομοθεσίας, το παρόν έγγραφο δεν θα εκδίδεται, κυκλοφορεί, διανέμεται, απευθύνεται ή διατίθεται στο κοινό στο Χονγκ Κονγκ. **Σιγκαπούρη:** Το παρόν έγγραφο δεν πρέπει να θεωρείται ότι αποτελεί πρόσκληση για εγγραφή ή αγορά μεριδίων, είτε άμεσα είτε έμμεσα, προς το κοινό ή προς οποιοδήποτε μέλος του κοινού στη Σιγκαπούρη εκτός αν πρόκειται (i) για θεσμικούς επενδυτές σύμφωνα με το άρθρο 304 του νόμου για τις κινητές αξίες και τις προθεσμιακές πράξεις της Σιγκαπούρης («SFA»), Κεφάλαιο 289, ή (ii) για «σχετικά πρόσωπα» (συμπεριλαμβανομένων των πιστοποιημένων επενδυτών) σύμφωνα με το άρθρο 305 του SFA και υπό την προϋπόθεση ότι αυτή η διανομή πληροί τις απαιτήσεις του άρθρου 305 του SFA ή (iii) σε διαφορετική περίπτωση, αν και εφόσον πληροί τις απαιτήσεις οποιασδήποτε άλλης ισχύουσας διάταξης του SFA. Ειδικότερα, δεν επιτρέπεται η προσφορά στο επενδυτικό κοινό μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων τα οποία δεν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή δεν έχουν αναγνωριστεί από τη νομισματική αρχή της Σιγκαπούρης (MAS). Τυχόν γραπτό υλικό που εκδίδεται και απευθύνεται σε τέτοια πρόσωπα, όπως προαναφέρθηκε, σε σχέση με μια προσφορά, δεν συσάει ενημερωτικό δελτίο κατά την έννοια του SFA και, ως εκ τούτου, δεν ισχύει η υποχρεωτική ευθύνη βάσει του SFA σε σχέση με το περιεχόμενο των ενημερωτικών δελτίων, και οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά εάν η επένδυσή είναι κατάλληλη για αυτούς. Το παρόν έγγραφο δεν έχει ελεγχθεί από τη Νομισματική Αρχή της Σιγκαπούρης (Monetary Authority of Singapore).

**ΧΙΛΗ:** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και η συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εγγράφονται στο Μητρώο Υπεράκτιων Αξιών (el Registro de Valores Extranjeros) και δεν υπόκεινται στην εποπτεία της Επιτροπής Χρηματοπιστωτικών Αγορών (la Comisión para el Mercado Financiero). Το παρόν έγγραφο και άλλα έγγραφα προσφοράς που αφορούν την προσφορά συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελούν δημόσια προσφορά, ή πρόσκληση για εγγραφή ή αγορά, συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη Δημοκρατία της Χίλης, εκτός της περιπτώσεως τοιαυτή προσδιορισμένων αγοραστών δύναμις ιδιωτικής προσφοράς κατά την έννοια του άρθρου 4 του νόμου περί κινητών αξιών της Χίλης (la Ley del Mercado de Valores) (προσφορά που δεν απευθύνεται στο "ευρύ κοινό" ή σε συγκεκριμένο τομέα ή συγκεκριμένη ομάδα του κοινού").

**ΠΕΡΟΥ:** Οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχουν εγγραφεί και δεν θα εγγραφούν στο Περού βάσει του Νομοθετικού Διατάγματος 862: Νόμος επενδυτικών κεφαλαίων και εταιρειών διαχείρισης (Decreto Legislativo 862: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras) ή βάσει του Νομοθετικού Διατάγματος 861: Νόμος για την αγορά κινητών αξιών (Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores), και προσφέρονται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές (όπως ορίζεται στο άρθρο 8 του νόμου για την αγορά κινητών αξιών) δύναμις μιας ιδιωτικής τοποθέτησης, σύμφωνα με το άρθρο 5 του νόμου για την αγορά κινητών αξιών. Οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι εγγεγραμμένες στο δημόσιο μητρώο της αγοράς κινητών αξιών (Registro Público del Mercado de Valores) που τηρείται από, και η προσφορά συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο Περού δεν ετοιμάζεται από, την Αρχή Εποπτείας της Αγοράς Κινητών Αξιών (Superintendencia del Mercado de Valores). Κάθε μεταβίβαση συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στους περιορισμούς του νόμου για την αγορά κινητών αξιών και στους κανονισμούς που συντάσσονται δύναμις αυτού.

## ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

**Ευρώπη, Μέση Ανατολή και Αφρική (EMEA):** Η παρούσα διαφημιστική ανακοίνωση έχει εκδοθεί από την MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). Η MSIM FMIL υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Η MSIM FMIL έχει συσταθεί στην Ιρλανδία ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης βάσει μετοχών με εταιρικό αριθμό μητρώου 616661 και καταστατική διεύθυνση The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Ireland.

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

Αιτήσεις για μερίδια στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα πρέπει να υποβάλλονται χωρίς οι ενδιαφερόμενοι να έχουν συμβουλευτεί προηγούμενος το τρέχον

Ενημερωτικό Δελτίο, το Έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές («KIID»), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση («Έγγραφα Προσφοράς») ή άλλα έγγραφα που διατίθενται στη δικαιοδοσία που υπάγεστε, τα οποία διατίθενται δωρεάν από την έδρα στη διεύθυνση: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. Επιπλέον, οι Ιταλοί επενδυτές θα πρέπει να ανατρέχουν στο «Αναλυτικό Έντυπο Αίτησης» (Extended Application Form) και οι επενδυτές στο Χονγκ Κονγκ θα πρέπει να ανατρέχουν στην ενότητα «Πρόσθετες Πληροφορίες για επενδυτές στο Χονγκ Κονγκ» στο Ενημερωτικό Δελτίο. Αντίγραφο του Ενημερωτικού Δελτίου, του Εγγράφου βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (KIID), του Καταστατικού και των ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων στη Γερμανική γλώσσα, καθώς και περαιτέρω πληροφορίες, διατίθενται δωρεάν από τον ανιπρόσωπο στην Ελβετία. Ο ανιπρόσωπος 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 Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Γενεύη. Το παρόν έγγραφο συντάχθηκε αποκλειστικά για πληροφοριακούς σκοπούς και δεν αποτελεί προσφορά ή σύσταση για την αγορά ή πώληση οποιουδήποτε συγκεκριμένου τίτλου ή για την υιοθέτηση οποιασδήποτε συγκεκριμένης επενδυτικής στρατηγικής.

Κάθε δείκτης που αναφέρεται στο παρόν είναι πνευματική ιδιοκτησία (συμπεριλαμβανομένων των καταχωρισμένων εμπορικών σημάτων) του σχετικού δικαιιοπαρόχου. Κανένα προϊόν που βασίζεται σε κάποιον δείκτη δεν χρηματοδοτείται, υποστηρίζεται, πωλείται ή προωθείται με οποιονδήποτε τρόπο από τον σχετικό δικαιιοπάροχο και ο δικαιιοπάροχος δεν θα υπέχει καμία ευθύνη σε σχέση με αυτό. Το Αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και η διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του Δείκτη αναφοράς.

Όλες οι επενδύσεις συνεπάγονται κινδύνους, συμπεριλαμβανομένης της ενδεχόμενης απώλειας κεφαλαίου. Το υλικό που περιέχεται στο παρόν έγγραφο δεν έχει λάβει υπόψη του τις ατομικές περιστάσεις οποιουδήποτε μεμονωμένου πελάτη και δεν συστάει επενδυτική συμβουλή, ούτε άλλωστε θα πρέπει να ερμηνεύεται με οποιονδήποτε τρόπο ως φορολογική, λογιστική, νομική ή κανονιστική συμβουλή. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές θα πρέπει να ζητούν ανεξάρτητες νομικές και οικονομικές συμβουλές, καθώς επίσης και συμβουλές σχετικά με τις φορολογικές επιπτώσεις προτού προβούν στη λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης.

Η χρήση μόχλευσης αυξάνει τους κινδύνους, επομένως μια σχετικά μικρή μεταβολή στην αξία μιας επένδυσης μπορεί να οδηγήσει σε μια δυσανάλογα μεγάλη μεταβολή, δυσμενή ή και ευνοϊκή, στην αξία αυτής της επένδυσης και,

κατά συνέπεια, στην αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αφορά την απόκτηση μεριδίων ή μετοχών σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο και όχι σε ένα δεδομένο υποκείμενο στοιχείο, όπως κτίρια ή μετοχές μιας εταιρείας, δεδομένου ότι αυτά αποτελούν τα μόνο υποκείμενα στοιχεία που κατέχει.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση δεν αποτελούν σύσταση για έρευνα ή «επενδυτική έρευνα» και χαρακτηρίζονται ως «διαφημιστική ανακοίνωση» σύμφωνα με τον ισχύοντα ευρωπαϊκό ή ελβετικό κανονισμό. Αυτό σημαίνει ότι η παρούσα διαφημιστική ανακοίνωση (α) δεν έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις νομικές απαιτήσεις που αποσκοπούν στην προώθηση της ανεξαρτησίας της επενδυτικής έρευνας και (β) δεν υπόκειται σε καμία απαγόρευση όσον αφορά την πραγματοποίηση συναλλαγών πριν από τη διάδοση της επενδυτικής έρευνας.

Η MSIM δεν έχει εξουσιοδοτήσει χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές να χρησιμοποιούν και να διανέμουν το παρόν έγγραφο, εκτός εάν η εν λόγω χρήση και διανομή γίνονται σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Η MSIM δεν υπέχει ευθύνη και δεν αποδέχεται καμία ευθύνη για τη χρήση ή την κακή χρήση αυτού του εγγράφου από οποιονδήποτε ενδιάμεσο χρηματοπιστωτικό φορέα. Αν είστε διανομέας της Morgan Stanley Investment Funds, ενδέχεται κάποια ή όλα τα αμοιβαία κεφάλαια ή τα μερίδια σε μεμονωμένα αμοιβαία κεφάλαια να είναι διαθέσιμα για διανομή. Για σχετικές πληροφορίες, ανατρέξτε στη συμφωνία υποδιανομής πριν από τη διαβίβαση πληροφοριών για τα αμοιβαία κεφάλαια στους πελάτες σας.

Το σύνολο ή μέρος αυτού του υλικού δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί άμεσα ή έμμεσα, να αντγραφεί, να τροποποιηθεί, να χρησιμοποιηθεί για τη δημιουργία παράγωγων έργων, να εκτελεστεί, να εμφανιστεί, να παρουσιαστεί, να δημοσιευτεί, να δοθεί άδεια χρήσης, να πλακισωθεί, να διανεμηθεί ή να μεταδοθεί ή οποιοδήποτε από τα περιεχόμενά του να αποκαλυφθεί σε τρίτους χωρίς τη ρητή έγγραφη συγκατάθεση της Εταιρείας. Αυτό το υλικό δεν μπορεί να κοινοποιείται με υπερσύνδεσμο, εκτός εάν αυτός ο υπερσύνδεσμος προορίζεται για προσωπική και μη εμπορική χρήση. Όλες οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι ιδιόκτητες και προστατεύονται από τον νόμο περί πνευματικής ιδιοκτησίας και άλλους εφαρμοστέους νόμους.

Το παρόν έγγραφο μπορεί να μεταφραστεί σε άλλες γλώσσες. Σε περίπτωση που υπάρχει τέτοια μετάφραση, η παρούσα αγγλική έκδοση παραμένει το οριστικό κείμενο. Εάν προκύψει οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της αγγλικής έκδοσης