

Morgan Stanley Investment Funds

## Global Balanced Risk Control Fund of Funds

(Κατηγορία μετοχών συσσώρευσης αξίας με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου καθαρής αξίας ενεργητικού)

## Στόχος της επένδυσης

Για δημιουργία εισοδήματος και μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της επένδυσής 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. Μεταξύ των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνονται αμοιβαία κεφάλαια με ενεργή διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που διαχειρίζεται η MSIM, διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ETF) και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) επί δεικτών.

## Επενδυτική ομάδα

	ΠΡΟΣΛΗΦΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΡΟΝΙΑ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΛΑΔΟ
Rui De Figueiredo, Ph.D., Head of Solutions & Multi-Asset Group	2016	26
Ryan Meredith, Head of Portfolio Solutions Group	2007	25
Jim Caron, Chief Investment Officer	2006	32
Damon Wu, Portfolio Managers	2008	17

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

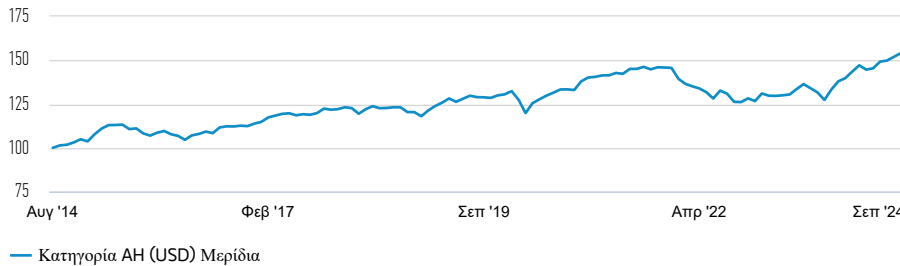
Από 1 Νοεμβρίου 2023, ο Andrew Harmstone κατέστη σύμβουλος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Από 1 Νοεμβρίου 2023, ο Rui De Figueiredo, ο Ryan Meredith, ο Jim Caron and ο Damon Wu είναι οι επικεφαλής διαχειριστές χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και αποτελούν την Επιτροπή Επενδύσεων.

## κατηγορία AH (USD) Μεριδία (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) USD

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

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα.



— Κατηγορία AH (USD) Μεριδία

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

	Σωρευτική βάση (%)				Ετησιοποιημένη (% ετησίως)			
	1 Μ	3 Μ	ΑΠΟ ΑΡΧΗ ΕΤΟΥΣ 1 ΕΤΟΣ	1 ΕΤΟΣ	3 ΕΤΗ	5 ΕΤΗ	10 ΕΤΗ	ΕΝΑΡΞΗ
Κατηγορία AH (USD) Μεριδία	1,37	3,24	11,65	17,05	2,08	3,64	4,24	4,37

## Αποδόσεις σε επίπεδο ημερολογιακού έτους

(%)	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Κατηγορία AH (USD) Μεριδία	8,94	-13,02	3,91	7,35	10,61	-3,31	7,24	5,64	3,94	--

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

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.

## PORTFOLIO SOLUTIONS GROUP

## ★★★★ Συνολική Αξιολόγηση Morningstar\*

Εκ συνόλου 587 Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με βάση την Απόδοση Σταθμισμένου Κινδύνου. Κατηγορία Μεριδία AH (USD): 3ετή Κατηγορία 3 αστέρια; 5ετή Κατηγορία 3 αστέρια; 10ετή Κατηγορία 4 αστέρια.

## Κατηγορία

μεριδίων	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ AH (USD)
Νόμισμα	U.S. dollars
ISIN	LU1099740216
Bloomberg	MSGBRAH LX
Ημ/νία έναρξης	18 Αυγούστου 2014
Καθαρή Αξία	\$ 38,52
Ενεργητικού	

## Στοιχεία για το A/K

Ημερομηνία κυκλοφορίας	02 Νοεμβρίου 2011
Νόμισμα βάσης	ευρώ
Σύνολο ενεργητικού	€ 2,4 δισεκατομμύρια
Δομή	Luxembourg SICAV

## Χρεώσεις (%)

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ AH (USD)
Μέγιστη επιβάρυνση εισόδου	5,75
Τρέχουσα επιβάρυνση	2,42
Αμοιβή διαχείρισης	2,00

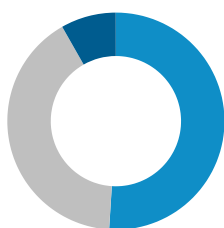
Η επιβάρυνση εισόδου είναι η μέγιστη δυνατή επιβάρυνση. Σε κάποιες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα - για πληροφορίες σχετικά με αυτές απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις αντικατοπτρίζουν τις πληρωμές και τα έξοδα που επιβαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο 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)

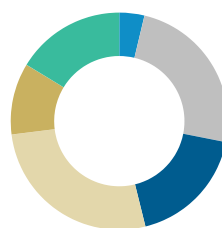
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ AH (USD)
Ελάχιστη αρχική επένδυση	0
Ελάχιστη μεταγενέστερη επένδυση	0

## Χαρακτηριστικά

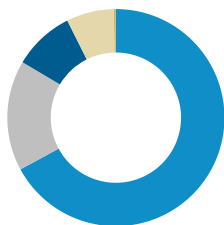
	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Διάρκεια (σε έτη)	2,63

Ανάλυση Ενεργητικού (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)<sup>1,3</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

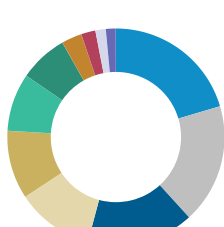
● μετοχές	51,01
● Σταθερό Εισόδημα	40,76
● Μετρητά και Ισοδύναμα	8,23

Κατανομή με βάση την ποιότητα (% του Σταθερού Εισοδήματος)<sup>1,4</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

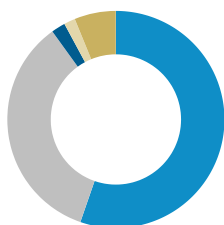
● AAA	3,73
● AA	24,38
● A	18,02
● BBB	26,91
● BB	10,65
● B ή χαμηλότερη	16,31

Έκθεση ανά γεωγραφική περιοχή (% των Ιδίων Κεφαλαίων)<sup>1,3</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

● Βόρεια Αμερική	67,11
● Ευρώπη	16,41
● Αναδυόμενη αγορά	9,11
● Ιαπωνία	7,06
● Ασία εκτός Ιαπωνίας	0,31

Διανομή ανά τομέα (% των Ιδίων Κεφαλαίων)<sup>1,2,3</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

● Τεχνολογία Πληροφορικής	20,44
● Χρηματοοικονομικά	17,81
● Καταναλωτικά Αγαθά Πολυτελείας	15,93
● Βιομηχανικά Προϊόντα	11,56
● Υγειονομική Περιθαλψη	10,19
● Υπηρεσίες επικοινωνιών	8,64
● Κύρια Καταναλωτικά Αγαθά	7,23
● Υλικά	3,04
● Ενέργεια	2,14
● Οργανισμοί Κοινής Ωφέλειας	1,55
● Ακίνητα	1,48
● Μετρητά	--

Έκθεση ανά νόμισμα (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)<sup>1,3</sup>ΑΜΟΙΒΑΙΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ

● EUR	55,32
● USD	34,72
● JPY	2,10
● GBP	1,68
● Όλα τα υπόλοιπα	6,18

## Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδίων ΑΗ (USD)

- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επηρεαστεί από διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος του αμοιβαίου κεφαλαίου και των νομισμάτων των επενδύσεων του.
- Η αξία των ομολόγων είναι πιθανό να μειωθεί σε περίπτωση αύξησης των επιτοκίων, και το αντίστροφο.
- Η αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών τίτλων παρουσιάζει μεγάλη ευαισθησία και ενδέχεται να επιφέρει ζημιές που υπερβαίνουν το ποσό επένδυσης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Υπάρχει κίνδυνος μη αποπληρωμής των χρεών εκ μέρους των εκδοτών. Εάν συμβεί κάτι τέτοιο, η αξία της επένδυσής σας θα μειωθεί. Ο κίνδυνος είναι μεγαλύτερος στις περιπτώσεις όπου το κεφάλαιο επενδύει σε ομόλογο με χαμηλότερη πιστοληπτική αξιολόγηση.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο βασίζεται σε άλλα συμβαλλόμενα μέρη για να εκπληρώνει υποχρεώσεις του από συγκεκριμένες υπηρεσίες, επενδύσεις ή συναλλαγές. Εάν τα μέρη αυτά καθίστανται αφερεγγυα, το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να εκτεθεί σε οικονομικές ζημιές.
- Οι παράγοντες βιωσιμότητας ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο τις επενδύσεις, για παράδειγμα: αντίκτυπος στην αξία του ενεργητικού, αυξημένα λειτουργικά έξοδα.
- Μπορεί να υπάρξει ανεπαρκής αριθμός αγοραστών ή πωλητών, και αυτό να επηρεάσει τη δυνατότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων να αγοράζουν ή να πωλούν χρεόγραφα.
- Υπάρχουν αυξημένοι κίνδυνοι στις επενδύσεις σε αναδυόμενες αγορές, καθώς εκεί τα πολιτικά, νομικά και λειτουργικά συστήματα ενδέχεται να είναι λιγότερο αναπτυγμένα απ' ό,τι στις αναπτυγμένες αγορές.
- Προκειμένου να επιτευχθεί η αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, αυτή η κατηγορία μετοχών εξαρτάται από την εκπλήρωση ορισμένων συμβατικών υποχρεώσεων εκ μέρους τρίτων μερών. Δεδομένου ότι τα εν λόγω τρίτα μέρη ενδέχεται να μην εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους, ο κίνδυνος για την επένδυσή σας είναι υψηλότερος.
- 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 Α

	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΕΝΑΡΞΗ	ISIN	BLOOMBERG
A	EUR	02.11.2011	LU0694238501	MSGBRCA LX
A (USD)	USD	29.04.2022	LU2473713621	MORCFAU LX

<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 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.

<sup>4</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.

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 30.09.2024, 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).



αυτού, σύμφωνα με τους οποίους οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να μεταβιβάζονται μόνο μεταξύ θεσμικών επενδυτών βάσει του άρθρου 27 του Κανονισμού 1 και του Κανονισμού 2. Εάν ούτε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ούτε οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχουν εγγραφεί και δεν θα εγγραφούν στο Περού βάσει του Νομοθετικού Διατάγματος 862 και βάσει του Νομοθετικού Διατάγματος 861 που προαναφέρθηκαν, ούτε θα αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς που απευθύνεται σε θεσμικούς επενδυτές σύμφωνα με βάσει του Κανονισμού 1, και θα προσφερθούν μόνο σε θεσμικούς επενδυτές (όπως ορίζεται στο άρθρο 8 του Νόμου περί της αγοράς κινητών αξιών) δύναμει ιδιωτικής τοποθέτησης, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Νόμου περί της αγοράς κινητών αξιών, οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα εγγραφούν στο δημόσιο μητρώο της αγοράς κινητών αξιών που τηρείται από την SMV, και η προσφορά των συμμετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Περού σε θεσμικούς επενδυτές ή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα υπόκεινται στην εποπτεία της SMV, και οποιαδήποτε μεταβίβαση των συμμετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα υπόκεινται στους περιορισμούς που προβλέπονται από τον Νόμο περί της αγοράς κινητών αξιών και τους προαναφερθέντες κανονισμούς που εκδίδονται βάσει αυτού, σύμφωνα με τους οποίους οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να μεταβιβάζονται μόνο μεταξύ θεσμικών επενδυτών. Οι αιτήσεις για συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που αναφέρεται στο παρόν δεν πρέπει να υποβάλλονται χωρίς να υπάρχει προηγουμένως αναφορά στο τρέχον Ενημερωτικό Φυλλάδιο, στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (ΚΙΔ) ή στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση (Έγγραφο Προσφοράς) ή άλλα έγγραφα που διατίθενται στη δικαιοδοσία όπου υπάγεστε δωρεάν στο εγγεγραμμένο γραφείο, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

#### 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 24-26 City Quay, Dublin 2, D02 NY19, 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 προηγουμένως το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών («ΚΙΔ») ή το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους επενδυτές («ΚΙΙΔ»), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση («Έγγραφο 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 («ΚΙΔ») ή του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («ΚΙΙΔ»), του Καταστατικού και των ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων στη Γερμανική γλώσσα, καθώς και περαιτέρω πληροφορίες, διατίθενται δωρεάν από τον αντιπρόσωπο στην Ελβετία. Ο αντιπρόσωπος 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 οποιοδήποτε συγκεκριμένου τίτλου ή για την υιοθέτηση οποιασδήποτε συγκεκριμένης επενδυτικής στρατηγικής. Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η διαφοροποιημένη στρατηγική δεν προστατεύει από απώλειες σε μια συγκεκριμένη αγορά.

Κάθε δεικτής που αναφέρεται στο παρόν είναι πνευματική ιδιοκτησία (συμπεριλαμβανομένων των καταχωρισμένων εμπορικών σημάτων) του σχετικού δικαιοπαρόχου. Κανένα προϊόν που βασίζεται σε κάποιο δείκτη δεν χρηματοδοτείται, υποστηρίζεται, πωλείται ή προωθείται με οποιοδήποτε τρόπο από τον σχετικό δικαιοπαρόχο και ο δικαιοπαρόχος 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 συνιστά επενδυτική συμβουλή, ούτε άλλως θα πρέπει να ερμηνεύεται με οποιοδήποτε 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 ενδιαμέσο 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 αναπαράχθει άμεσα ή έμμεσα, να αντιγραφεί, να τροποποιηθεί, να χρησιμοποιηθεί για τη δημιουργία παράγωγων έργων, να εκτελεστεί, να εμφανιστεί, να παρουσιαστεί, να δημοσιευτεί, να δοθεί άδεια χρήσης, να πλαισιωθεί, 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 υπερπρόσθετο, εκτός εάν αυτός ο υπερπρόσθετος 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

#### \*MORNINGSTAR

Αξιολογήσεις όπως ίσχυαν στις 30.09.2024. 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 και κυμαινόμενων ισθίων υπολογαριασμών, διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων, αμοιβαίων κεφαλαίων κλειστού τύπου και χωριστών λογαριασμών) με τουλάχιστον τριετή ιστορικό αποδόσεων. Τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια και τα αμοιβαία κεφάλαια ανοικτού 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 τις σταθερές επιδόσεις. 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 (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 120 μηνών συνολικές αποδόσεις. Ενώ ο μαθηματικός τύπος της δεκαετούς συνολικής αξιολόγησης φαίνεται να δίνει μεγαλύτερο βάρος στη δεκαετή περίοδο, η μεγαλύτερη επίδραση έχει στην πράξη η πιο πρόσφατη τριετής περίοδος, επειδή περιλαμβάνεται και στις τρεις περιόδους αξιολόγησης. Οι αξιολογήσεις δεν λαμβάνουν υπόψη τις προμήθειες των πωλητών. Η κατηγορία Ευρώπη/Ασία και Νότια Αφρική (EAA) περιλαμβάνει αμοιβαία κεφάλαια που εδρεύουν σε ευρωπαϊκές αγορές, σε μεγάλες διασυνοριακές ασιατικές αγορές στις οποίες διατίθεται σημαντικός αριθμός ευρωπαϊκών ΟΣΕΚΑ (κυρίως στο Χονγκ Κονγκ, τη Σιγκαπούρη και την Ταϊβάν), στη Νότια Αφρική και σε άλλες αγορές της Ασίας και της Αφρικής, στις οποίες η Morningstar πιστεύει ότι είναι προς όφελος των επενδυτών τα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια να συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία EAA του συστήματος ταξινόμησης.

© 2024 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 περιεχομένου αυτής δεν φέρουν ευθύνη για τυχόν ζημιές ή απώλειες από τη χρήση αυτών των πληροφοριών. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν εγγύηση για μελλοντικά αποτελέσματα.