

Ein Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds  
**Global Balanced Risk Control Fund of Funds**  
(Thesaurierende Anteilsklasse mit Währungsabsicherung)

**Anlageziel**

Erwirtschaftung von Erträgen und langfristiges Wachstum Ihrer Kapitalanlage.

**Anlageansatz**

Strebt eine attraktive Gesamtrendite durch die Verwaltung eines breiten Anlagenmix innerhalb einer angezielten Risikospanne von 4-10% an, die Änderungen unterliegen kann. Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien, Anleihen, rohstoffabhängige Anlagen und Barmittel. Unter den Anlagen des Fonds befinden sich aktiv verwaltete Anlagefonds, einschließlich solcher, die von MSIM verwaltet werden, sowie ETFs und Index-Futures.

<b>Anlageteam</b>	<b>SEIT</b>	<b>BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN</b>	
Rui de Figueiredo, Ph.D., Global Head of Investment and Client Solutions and CIO of the Solutions and Multi Asset Group	2016	28	
Ryan Meredith, Head of Portfolio Solutions Group	2007	27	
Jim Caron, Chief Investment Officer	2006	34	
Damon Wu, Portfoliomanager	2008	19	
Steven Turner, Managing Director	2013	18	
Victoria Eckstein, Managing Director, Chief Operating Officer	2007	19	

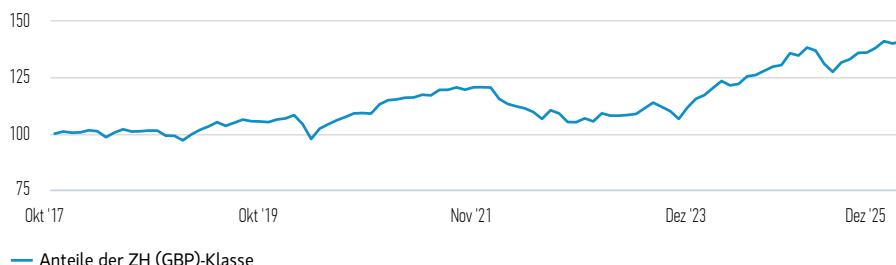
Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Victoria Eckstein, Chief Operating Officer, hat die Gesamtaufsicht und damit die Möglichkeit, nur aus Sicht der operativen Due-Diligence-Prüfung ein Veto einzulegen.

**Klasse ZH (GBP) Anteile (in %, abzügl. Gebühren) in GBP**

Wertentwicklung einer Anlage von 100 GBP seit Auflegung (Barwert)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



**Anlageperformance (in %, abzügl. Gebühren) in GBP**

	Kumulativ (%)				Annualisiert (%, p.a.)				<b>AUFLLEGUNG</b>
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.		
Anteile der ZH (GBP)-Klasse	0,60	2,05	4,60	4,60	10,17	4,18	--	4,27	

**Renditen per Kalenderjahr (%)**

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteile der ZH (GBP)-Klasse	4,60	16,68	9,56	-12,51	4,91	7,60	10,06	-3,54	--	--

Das Investmentteam orientiert sich beim Portfoliomanagement nicht an einem Benchmark-Index.

Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NAV) und abzüglich Gebühren berechnet. Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen anfallen, werden nicht berücksichtigt. Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management Limited („MSIM Ltd.“).

Der Wert der Anlagen und der mit ihnen erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Es ist daher möglich, dass Anleger das ursprünglich investierte Kapital nicht in voller Höhe zurückerhalten.

**PORTFOLIO SOLUTIONS GROUP**

<b>Anteilsklasse</b>	<b>ZH (GBP)-ANTEILE</b>
Währung	Sterling
ISIN	LU1578117894
Bloomberg	MSGRZHGX
Auflegung	13. Oktober 2017
Rücknahmepreis	£ 35,26

**Fondsangaben**

Auflegung	02. November 2011
Basiswährung	Euro
Gesamtvermögen	€ 2,1 Milliarden
Struktur	Luxembourg SICAV
<b>Gebühren (%)</b>	<b>ZH (GBP)-ANTEILE</b>
Maximaler Ausgabeaufschlag	0,00
<b>Laufende Kosten</b>	<b>1,09</b>
Managementgebühr	0,80

Der Ausgabeaufschlag ist ein Maximalwert. Er kann unter Umständen geringer ausfallen. Fragen Sie hierzu Ihren Finanzberater. Die laufenden Kosten spiegeln die Zahlungen und Aufwendungen wider, die während des Geschäftsbetriebs des Fonds anfallen und vom Vermögen des Fonds im Laufe der Zeit abgezogen werden. Enthalten sind die Gebühren für die Anlageverwaltung (Managementgebühr), Depotbankgebühren sowie Administrationskosten. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts.

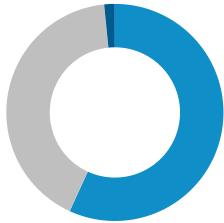
Die angegebenen Gebühren beziehen sich ausschließlich auf Morgan Stanley Investment Funds (SICAV) und schließen keine zusätzlichen Gebühren ein, die bei der Verpackung in ein Produkt anfallen könnten.

**Zeichnungen (USD)**

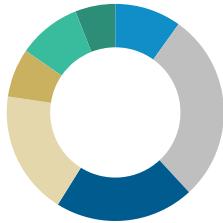
<b>ZH (GBP)-ANTEILE</b>	0
Mindesterstanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

**Merkmale**

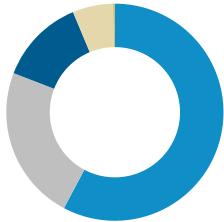
<b>FONDS</b>
Duration (Jahre)

**Vermögensaufteilung (% des Gesamtnettovermögens)****FONDS**

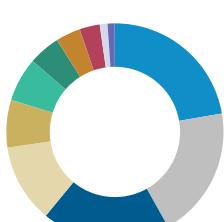
Aktien	56,85
Festverzinsliche Wertpapiere	41,57
liquide Mittel	1,58

**Bonitätsverteilung (% der Anleihen)<sup>1,4</sup>****FONDS**

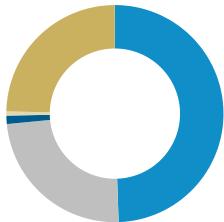
AAA	9,91
AA	28,22
A	20,76
BBB	18,46
BB	7,26
B oder niedriger	9,42
Ohne Rating	5,98

**Regionales Engagement (% der Aktien)****FONDS**

Nordamerika	57,79
Europa	23,08
Schwellenmärkte	12,83
Japan	6,05
Industrieländer	0,25

**Sektorverteilung (% der Aktien)<sup>1,2,3</sup>****FONDS**

Finanzen	22,29
Informationstechnologie	19,57
Industriewerte	19,12
Nicht-Basiskonsumgüter	11,70
Kommunikationsdienste	7,09
Gesundheitswesen	6,54
Versorger	4,75
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,67
Basiskonsumgüter	3,02
Immobilien	1,15
Energie	1,09
Liquide Mittel	--

**Währungsengagement (% des Gesamtnettovermögens)<sup>1,3</sup>****FONDS**

EUR	49,46
USD	23,99
JPY	1,27
GBP	0,59
Sonstige	24,68

Disclaimer not added. Please right click and add the text.

Anträge auf Anteile der Teilfonds sollten nicht gestellt werden, ohne zuvor den aktuellen Prospekt, das Key Information Document („KID“) oder das Key Investor Information Document („KIID“) heranzuziehen. Diese sind in Englisch sowie in den Sprachen der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist, und können online auf den [Websiten von Morgan Stanley Investment Funds](#) oder kostenlos am Sitz, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192, bezogen werden.

Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in den oben erwähnten Sprachen und unter der angegebenen Website-Adresse im Abschnitt „Allgemeine Unterlagen“ verfügbar.

Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Beendet die Verwaltungsgesellschaft des entsprechenden Fonds ihre Vereinbarung zur Vermarktung dieses Fonds in einem Land des EWR, in dem dieser für den Verkauf registriert ist, so geschieht dies in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften.

**WICHTIGE INFORMATIONEN**

Das vorliegende Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt kein Angebot bzw. keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar. Anleger sollten sich bewusst sein, dass eine diversifizierte Strategie nicht gegen einen Verlust in einem bestimmten Markt schützt.

Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können. Die hierin enthaltenen Materialien wurden nicht auf der Grundlage der individuellen Situation eines einzelnen Kunden erstellt und stellen keine Anlageberatung dar. Sie dürfen nicht als Steuer-, Buchführungs-, Rechts- oder aufsichtsrechtliche Beratung interpretiert werden. Zu diesem Zweck sollten Investoren vor Anlageentscheidungen eine unabhängige Rechts- und Finanzberatung in Anspruch nehmen,

die auch eine Beratung in Bezug auf steuerliche Auswirkungen umfasst.

Der Einsatz von Fremdkapital erhöht die Risiken, so dass eine relativ geringe Wertentwicklung einer Anlage zu einer unverhältnismäßig großen Bewegung, sowohl im negativen als auch im positiven Sinne, im Wert dieser Anlage und damit auch im Wert des Fonds führen kann.

Die Anlage in den Fonds betrifft den Erwerb von Anteilen bzw. Aktien an einem Fonds und nicht an einem Basiswert wie ein Gebäude oder Anteile eines Unternehmens, da es sich hierbei nur um die zugrunde liegenden Vermögenswerte handelt.

Morgan Stanley Investment Management 'MSIM', die Vermögensverwaltungssparte von Morgan Stanley (NYSE: MS), hat keine Finanzintermediäre beauftragt, dieses Material zu nutzen und zu verteilen, es sei denn, eine solche Nutzung und Verteilung erfolgt im Einklang mit geltenden Gesetzen und Vorschriften. MSIM übernimmt keine Verantwortung und haftet nicht für den Gebrauch oder Missbrauch dieser Veröffentlichung durch den Finanzintermediär.

Ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung der Gesellschaft darf dieses Material weder ganz noch teilweise auf direkte oder indirekte Weise vervielfältigt, kopiert, modifiziert, zur Erstellung eines abgeleiteten Werks eingesetzt, aufgeführt, ausgestellt, veröffentlicht, gepostet, lizenziert, eingebettet, verteilt oder übertragen werden oder sein Inhalt an Dritte weitergegeben werden. Dieses Material darf nicht verlinkt werden, sofern ein solcher Hyperlink nicht für den persönlichen und nicht kommerziellen Gebrauch bestimmt ist. Alle in dem vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind das geistige Eigentum des Herausgebers und urheberrechtlich sowie gemäß anderen anwendbaren Gesetzen geschützt. Dieses Material kann in andere Sprachen übersetzt werden. Wenn eine solche Übersetzung angefertigt wird, bleibt die englische Version verbindlich; bei Unstimmigkeiten mit einer anderen Sprache ist die englische Version maßgebend.

**Weitere Varianten der Z-Anteilsklasse**

WÄHRUNG	AUFLEGUNG	ISIN	BLOOMBERG
Z	EUR	24.01.2012	LU0706093803
ZH3 (BRL)	EUR	28.11.2018	LU1915029570

Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 31.12.2025 zu verstehen und können sich täglich ändern.

Bei der Erstellung dieses Materials wurden öffentlich verfügbare Informationen, intern entwickelte Daten und andere externe Informationsquellen herangezogen, die als zuverlässig erachtet werden. Für die Zuverlässigkeit dieser Informationen kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. MSIM, die Gesellschaft, hat Informationen aus öffentlichen und externen Quellen nicht unabhängig überprüft. Die Abbildungen und Grafiken in diesem Dokument dienen ausschließlich der Veranschaulichung und können sich ändern.

#### DEFINITIONEN

**Bloomberg** steht für Bloomberg Global Identifier („BBGID“). Hierbei handelt es sich um einen einmaligen zwölfstelligen alphanumerischen Code, der zur Identifizierung von Wertpapieren auf Bloomberg-Terminals dient. Das Bloomberg-Terminal, ein von Bloomberg LP bereitgestelltes System, ermöglicht es Analysten, auf Finanzmarktdaten in Echtzeit zuzugreifen und diese zu analysieren. Jeder Bloomberg-Code beginnt mit den drei Buchstaben „BBG“, gefolgt von neun weiteren Stellen, die für jede Anteilsklasse des Teifonds aufgeführt sind. Der **ISIN** ist die Internationale Wertpapierkennnummer, ein 12-stelliger Code bestehend aus Zahlen und Buchstaben, der Wertpapiere eindeutig identifiziert. **Liquide Mittel** entsprechen dem Wert der Anlagen, die sofort in Barmittel verwandelt werden können. Dazu gehören Commercial Papers, offene Devisengeschäfte, Geldmarktpapiere (T-Bills) und sonstige, kurzfristige Instrumente. Diese Instrumente gelten als Barmitteläquivalente, weil sie liquide sind und kein signifikantes Risiko besteht, dass sich

ihr Wert ändert. **NIW** ist der Nettoinventarwert je Anteil des Teifonds (NIW), der den Wert der von einem Fonds gehaltenen Vermögenswerte abzüglich dessen Verbindlichkeiten widerspiegelt.

#### WEITERGABE

Dieses Material ist ausschließlich für Personen in Ländern bestimmt, in denen die Verteilung bzw. Verfügbarkeit des Materials den jeweils geltenden Gesetzen oder Vorschriften nicht zuwiderläuft, und wird daher nur an diese Personen ausgegeben. Es liegt in der Verantwortung der Personen, die im Besitz dieses Materials sind, und der Personen, die Anteile gemäß dem Prospekt erwerben möchten, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Länder zu informieren und diese einzuhalten.

MSIM und seine verbundenen Unternehmen haben Vereinbarungen geschlossen, um ihre gegenseitigen Produkte und Dienstleistungen zu vermarkten. Alle verbundenen Unternehmen von MSIM unterliegen der angemessenen Aufsicht des Landes, in dem sie tätig sind. Die verbundenen Unternehmen von MSIM sind: Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC und Atlanta Capital Management LLC und Parametric SAS.

**Schweiz:** Dieses Material ist in deutscher Sprache verfügbar und wird von Morgan Stanley & Co. International plc, London (Niederlassung Zürich), herausgegeben. Diese wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) zugelassen und unterliegen deren Aufsicht. Eingetragener Geschäftssitz: Beethovenstrasse 33, 8002 Zürich, Schweiz.