

Morgan Stanley Investment Funds

Global Balanced Sustainable Fund

(Thesaurierende Anteilsklasse)

Anlageziel

Die Erzielung von Erträgen und die langfristige Steigerung des Werts Ihrer Anlage bei gleichzeitiger Berücksichtigung von ESG-Aspekten und der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris in Bezug auf bestimmte Aktien.

Anlageansatz

Strebt eine attraktive Gesamtrendite durch die Verwaltung eines breiten Anlagenmix innerhalb einer Risikospanne von 4–10 Prozent an, ausgedrückt durch die annualisierte Volatilität. Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Barmittel. Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) werden in den Anlageprozess integriert, indem Ausschlüsse für die Aktien- und Staatsanleiheninvestitionen des Fonds angewendet werden und die vom Fonds direkt gehaltenen Aktieninvestitionen auf Anführer in Sachen ESG und dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ausgerichtet werden. Darüber hinaus werden 5–30 Prozent des Fondsvermögens bei Managern angelegt, die ausdrücklich darauf abzielen, neben einer finanziellen Rendite auch Lösungen für eine Reihe positiver ökologischer und sozialer Themen anzubieten. Das Anlageteam diskutiert mit Unternehmen über ESG-Themen, die sie in Bezug auf Risiko, Rendite oder Impact als wesentlich erachten.

Anlageteam

	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN
Rui De Figueiredo, Head and CIO of the Solutions & Multi-Asset Group	2007	26
Ryan Meredith, Head of Portfolio Solutions Group	2007	25
Jim Caron, Chief Investment Officer	2006	32
Damon Wu, Portfoliomanager	2008	17

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

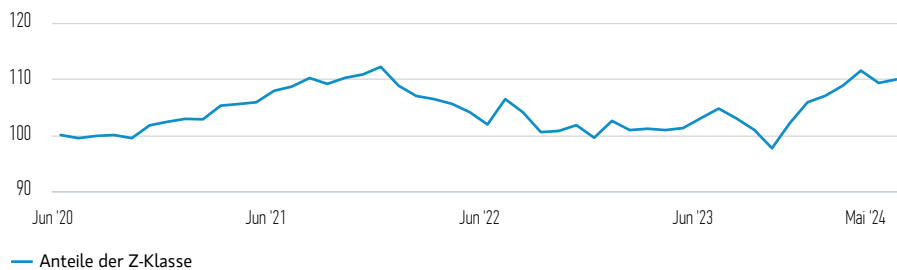
Mit Wirkung zum 1. November 2023 wurde Andrew Harmstone ein Berater für den Fonds.

Mit Wirkung zum 1. November 2023 wurden Rui De Figueiredo, Ryan Meredith, Jim Caron und Damon Wu die leitenden Portfoliomanager des Fonds und bilden gemeinsam das Investmentkomitee.

Klasse Z Anteile (in %, abzügl. Gebühren) in EUR

Wertentwicklung einer Anlage von 100 EUR seit Auflegung (Barwert)

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



Anlageperformance (in %, abzügl. Gebühren) in EUR

	Kumulativ (%)				Annualisiert (% p.a.)			
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	AUFLEGUNG
Anteile der Z-Klasse	0,59	0,99	3,85	8,57	1,27	--	--	2,44

Renditen per Kalenderjahr (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anteile der Z-Klasse	6,35	-11,27	9,57	--	--	--	--	--	--	--

Alle Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NIW) 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.

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

Anteilsklasse	Z-ANTEILE
Währung	Euro
ISIN	LU2135297658
Bloomberg	MSGBSZE LX
Auflegung	30. Juni 2020
Rücknahmepreis	€ 27,48

Fondsgaben

Auflegung	30. Juni 2020
Basiswährung	Euro
Gesamtvermögen	€ 25,95 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung [†]	Artikel 8

Gebühren (%)

	Z-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	1,00
Laufende Kosten	0,71
Managementgebühr	0,60

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 (Verwaltungsgebühr), Treuhand-/Depotbankgebühren und Administrationskosten. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts.

Zeichnungen (USD)

	Z-ANTEILE
Mindestanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

Merkmale

	FONDS
Duration (Jahre)	2,71

Nachhaltigkeitskennzahlen

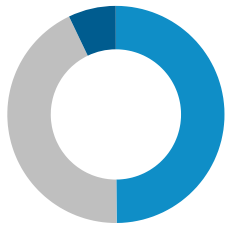
	FONDS	INDEX
ESG-Rating	AA	A
CO ₂ -Risiko (t CO ₂ /\$M Sales)	52,2	122,3

Diese Nachhaltigkeitsstatistiken sind eine Momentaufnahme des ESG-Ratings und des Kohlenstoffprofils des Fonds zum 31.05.2024. Hierbei handelt es sich um faktische Informationen zu bestimmten Themen, die nicht Teil der verbindlichen Artikel-8-Merkmale des Fonds sind und keine Verpflichtung hinsichtlich des zukünftigen ESG-Ratings oder Kohlenstoffprofils des Fonds darstellen. Wie und in welchem Umfang der Fonds Nachhaltigkeitsaspekte verbindlich oder unverbindlich berücksichtigt, entnehmen Sie bitte den Angebotsunterlagen des Fonds, bevor Sie investieren. Die Definitionen von ESG-Rating und Kohlenstoffrisiko finden Sie auf Seite 3 dieses Dokuments.

Quelle: Morgan Stanley Investment Management und MSCI ESG Research, Stand: 31.05.2024. ESG-Ratings umfassen eine Skala von AAA bis CCC. ESG-Ratings und das CO₂-Risiko beziehen sich ausschließlich auf den zentralen Aktienbereich des Fonds.

Vermögensaufteilung (% des Gesamtvermögens)¹

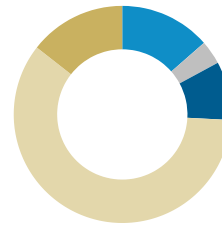
FONDS



● Aktien	49,91
● Festverzinsliche Wertpapiere	42,99
● liquide Mittel	7,10

Bonitätsverteilung (% der Anleihen)^{1,3}

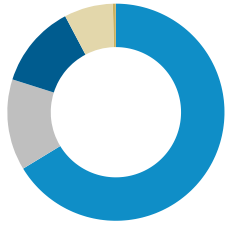
FONDS



● AAA	13,55
● AA	3,55
● A	8,72
● BBB	59,74
● B oder niedriger	14,43

Regionales Engagement (% der Aktien)¹

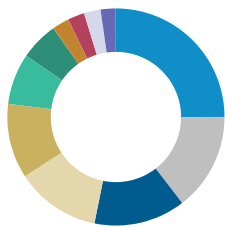
FONDS



● Nordamerika	66,32
● Europa	13,57
● Schwellenmärkte	12,39
● Japan	7,27
● Asien ohne Japan	0,45

Sektorverteilung (% der Aktien)^{1,2}

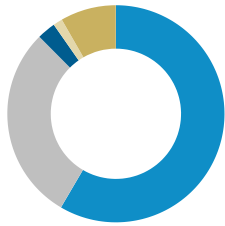
FONDS



● Informationstechnologie	25,02
● Finanzen	14,53
● Industriewerte	13,63
● Gesundheitswesen	12,60
● Nicht-Basiskonsumgüter	11,14
● Kommunikationsdienste	7,61
● Basiskonsumgüter	5,70
● Immobilien	2,53
● Versorger	2,49
● Energie	2,47
● Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,27

Währungsengagement (% des Gesamtvermögens)¹

FONDS



● EUR	58,46
● USD	29,08
● JPY	2,78
● GBP	1,38
● Sonstige	8,30

Risiko-Rendite-Profil der Z-Anteilsklasse

- Der Fonds kann durch Veränderungen der Wechselkurse zwischen der Fondswährung und den Währungen der Anlagen des Fonds beeinträchtigt werden.
- Bei einem Anstieg der Zinsen ist mit einem Wertverlust von Anleihen zu rechnen, bei einem Zinsrückgang mit einem Wertzuwachs.
- Der Wert von Finanzderivaten reagiert äußerst sensibel und es kann zu Verlusten kommen, die den Anlagebetrag des Teilfonds übersteigen.
- Emittenten sind unter Umständen nicht in der Lage, ihre Schulden zu bedienen. Wenn dieser Fall eintritt, verringert sich der Wert Ihrer Anlage. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds in eine Anleihe mit niedrigerem Bonitätsrating investiert.
- Der Fonds ist darauf angewiesen, dass andere Parteien bestimmte Dienstleistungen, Anlagen oder Transaktionen ausführen. Wenn diese Parteien zahlungsunfähig werden, kann der Fonds gegebenenfalls einen finanziellen Verlust erleiden.
- Nachhaltigkeitsfaktoren stellen ggf. folgende Risiken für das Vermögen dar: Auswirkung auf die Werte des Vermögens, erhöhte Betriebskosten
- Am Markt könnte es nicht genügend Käufer oder Verkäufer geben. Dies könnte die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.
- Der Wert von Anlagen in Rohstoffen kann sich schnell und deutlich verändern, da er von vielen verschiedenen Faktoren beeinflusst wird.
- Anlagen in Schwellenländern sind mit höheren Risiken verbunden, da politische, rechtliche und betriebliche Systeme weniger entwickelt sein können als in Industrieländern.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Der Wert von Kapitalanlagen sowie die damit erzielten Erträge können sich positiv oder negativ entwickeln, und Anleger können das investierte Kapital unter Umständen vollständig oder zu einem großen Teil verlieren.
- Der Wert der Kapitalanlagen sowie die damit erzielten Erträge werden schwanken, und es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.
- Die Anlagen können auf unterschiedliche Währungen lauten. Änderungen der Wechselkurse zwischen den Währungen können den Wert der Anlagen daher steigern oder schmälern. Ferner können Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Anlegers und der Basiswährung der Anlagen den Wert der Kapitalanlagen beeinträchtigen.

[†] Dieser Fonds wird gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Produkt nach Artikel 8 eingestuft. Produkte im Sinne von Artikel 8 sind Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale fördern und Nachhaltigkeit verbindlich in den Anlageprozess integrieren.

¹In der Summe ergeben sich aufgrund von Rundungen nicht unbedingt 100%.

²Weitere Informationen zur Sektoreuzuordnung bzw. zu den Definitionen finden Sie auf der Website www.msci.com/gics und im Glossar auf www.morganstanley.com/im.

³Die Daten der Wertpapiere zur Bonitätsverteilung stammen von Fitch, Moody's und S&P. Weichen die Bonitätsratings für einzelne Wertpapiere der drei Rating-Agenturen voneinander ab, gilt die „höchste“ Bewertung. Das Rating von Credit Default Swaps basiert auf dem „höchsten“ Rating der zugrunde liegenden Referenzanleihe. „Barmittel“ umfassen Anlagen in kurzfristigen Instrumenten, inklusive Anlagen in Morgan Stanley Liquiditätsfonds.

Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf www.morganstanleyinvestmentfunds.com verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 31.05.2024 zu verstehen und können sich täglich ändern.

Zeichnungsanträge für Anteile am Fonds sollten erst gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen („KID“ oder „KLID“) konsultiert haben. Diese sind auf Englisch und in der offiziellen Sprache Ihres Landes unter morganstanleyinvestmentfunds.com oder kostenlos beim Geschäftssitz von Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192, erhältlich.

Informationen in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte des Fonds und die Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie auf der oben erwähnten Webseite.

Beendet die Verwaltungsgesellschaft des entsprechenden Fonds ihre Vereinbarung zur Vermarktung dieses Fonds in einem Land des EWR, in dem er für den Verkauf registriert ist, erfolgt dies im Einklang mit den maßgeblichen OGAW-Bestimmungen.

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 in dieser Publikation für jede Anteilsklasse des jeweiligen Fonds aufgeführt sind. **CO2-Risiko:** Definiert als „Weighted Average Carbon Intensity“, eine Kennzahl, die das Maß des Fonds-Engagements in Unternehmen mit hohem Kohlendioxidausstoß darstellt. Der Wert dieser Kennzahl ergibt sich aus der Gewichtung des Wertpapiers multipliziert mit der „Carbon Intensity“ des Wertpapiers, die wiederum durch die folgende Formel berechnet wird: $\{ \text{Scope 1} + \text{Scope 2 emissions} \} / \text{US\$mn sales}$. Dieselbe Methodik wird verwendet zur Berechnung der „Weighted Average Carbon Intensity“-Kennzahl für den Fonds (unter Berücksichtigung der fondsspezifischen Positionen) und für den MSCI ACWI (unter Berücksichtigung der Indexkomponenten). Die **Duration** misst die Sensitivität des Kurses (der Wert des Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Zinsänderung. Die Duration wird in Jahren angegeben. Bei steigenden Zinsen sinken die Anleihenkurse und bei rückläufigen Zinsen steigen sie. **ESG-Rating:** Ein gewichteter Durchschnitt der ESG-Ratings

der zentralen Aktienengagements des Fonds auf einer Skala von AAA (bester Wert) bis CCC (schlechtester Wert) unter Anwendung der ESG-Ratings von MSCI. Die zugrunde liegenden AAA-CCC-Bewertungen der ESG-Performance jedes Unternehmens sind nicht absolut, sondern sollen ausdrücklich im Verhältnis zu den Standards und der Performance vergleichbarer Branchenwettbewerber dieses Unternehmens verstanden werden. 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. Der **NIW** ist der Nettoinventarwert je Anteil des Fonds (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, die Vermögensverwaltungssparte von Morgan Stanley (NYSE: MS), und seine verbundenen Unternehmen haben Vereinbarungen geschlossen, um ihre gegenseitigen Produkte und Dienstleistungen zu vermarkten. Jede MSIM-Tochtergesellschaft unterliegt den entsprechenden Vorschriften des Landes, in dem sie tätig ist. Die Tochtergesellschaften von MSIM sind: Eaton Vance Management (International) Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC, und Atlanta Capital Management LLC. Nicht für den Vertrieb oder den Einsatz in Deutschland geeignet.

Schweiz: werden Materialien von MSIM 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.

WICHTIGE INFORMATIONEN

EMEA: Dieses Marketingdokument wurde von MSIM Fund Management (Ireland) Limited („FMIL“) herausgegeben. FMIL unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited ist eine in Irland unter der Unternehmensnummer 616661 eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in 24-26 City Quay, Dublin 2, DO2 NY19, Irland.

Dieses Material enthält Informationen über die Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds, einer in Luxemburg ansässigen SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung registriert. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“).

Zeichnungsanträge für Anteile eines Fonds sollten erst dann gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen („KID“ oder „KIID“) sowie des Jahres- und Halbjahresberichts (die „Angebotsdokumente“) bzw. sonstige in ihrem Land verfügbare relevante Dokumente gelesen haben, die am eingetragenen Geschäftssitz kostenlos erhältlich sind: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Italienische Anleger sollten darüber hinaus das „Erweiterte Zeichnungsformular“ und alle Anleger aus Hongkong den Abschnitt „Zusätzliche Informationen für Anleger aus Hongkong“ im Verkaufsprospekt beachten. Deutschsprachige Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Statuten der Gesellschaft und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie zusätzliche Informationen sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Die Schweizer Vertretung ist Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du

Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Schweizer Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. 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.

Sämtliche in diesem Material genannten Indizes (einschließlich eingetragener Marken) sind das geistige Eigentum des jeweiligen Lizenzgebers. Indexbasierte Produkte werden in keiner Weise von dem jeweiligen Lizenzgeber gesponsert, beworben, verkauft oder empfohlen, und es wird diesbezüglich keine Haftung übernommen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Verwaltung des Fonds wird nicht durch die Zusammensetzung der Benchmark eingeschränkt oder mit dieser verglichen.

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.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Research-Empfehlung und kein „Anlageresearch“ dar und sind in Übereinstimmung mit geltenden europäischen oder Schweizer Bestimmungen als „Marketingmitteilung“ klassifiziert. Das bedeutet, dass die in dieser Marketingmitteilung enthaltenen Informationen (a) nicht im Einklang mit den gesetzlichen Erfordernissen zur Förderung der Unabhängigkeit des Anlageresearchs erstellt wurden und (b) keinem Handelsverbot im Vorfeld der Verbreitung des Anlageresearchs unterliegen.

MSIM 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. Wenn Sie als Vertriebsstelle der Morgan Stanley Investment Funds fungieren, sind einige bzw. alle Fonds oder Anteile an einzelnen Fonds ggf. zum Vertrieb verfügbar. Bitte entnehmen Sie die entsprechenden Einzelheiten Ihrer Untervertriebsvereinbarung, bevor Sie Ihre Kunden über den Fonds informieren.

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. Im Falle solcher Übersetzungen, bleibt die englische Fassung maßgeblich. Wenn es Abweichungen zwischen der englischen Version und einer Version dieses Materials in einer anderen Sprache gibt, soll die englische Version vorrangig gelten.