

Ein Teilstift von Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund (Thesaurierende Anteilsklasse)

Anlageziel

Erwirtschaftung von Erträgen und langfristiges Wachstum Ihrer Kapitalanlage.

Anlageansatz

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in US-Dollar an und setzt hierfür auf die Auswahl von Märkten, Instrumenten und Währungen. Der Fonds umfasst US-amerikanische und internationale Anleihen sowie solche aus dem Euromarkt. Diese Papiere weisen unterschiedliche Laufzeiten auf und lauten auf US-Dollar und andere Währungen, einschließlich die der Schwellenländer.

Anlageteam

	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN
Leon Grenyer, Head of European Multi-Sector	2002	30
Vishal Khanduja, CFA, Head of Broad Markets Fixed Income	2012	21
Utkarsh Sharma, Managing Director	2014	16

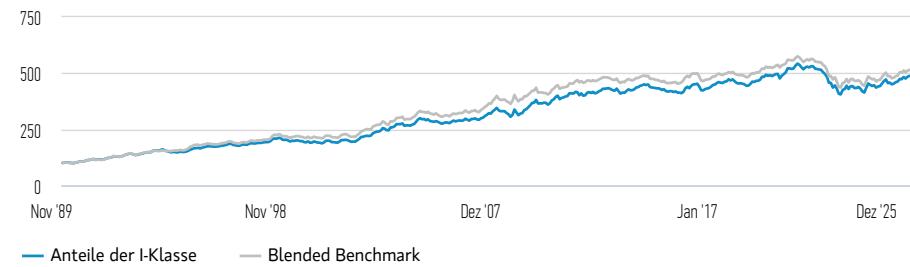
Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2025 wird Michael Kushma kein Portfoliomanager des Fonds mehr sein.

Anteile der I-Klasse (in %, abzügl. Gebühren) ggü. Index in USD

Wertentwicklung einer Anlage von 100 USD seit Auflegung (Barwert)

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



Anlageperformance (in %, abzügl. Gebühren) in USD

	Kumulativ (%)				Annualisiert (%, p.a.)				AUFLEGUNG
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	AUFLEGUNG	
Anteile der I-Klasse	0,39	0,33	8,73	8,73	4,50	-2,05	1,70	4,49	
Blended Benchmark	0,26	0,24	8,17	8,17	3,98	-2,15	1,26	4,64	

Renditen per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteile der I-Klasse	8,73	-0,88	5,90	-16,73	-5,10	10,48	8,79	-2,63	9,57	2,37
Blended Benchmark	8,17	-1,69	5,72	-16,25	-4,71	9,20	6,84	-1,20	7,39	2,09

Dieser Fonds erhielt aufgrund einer Einigung zwischen der Prudential Equity Group und dem US SEC bezüglich Market Timing-Gebühren Vergütungszahlungen. Durch den Mittelzufluss vom März 2010 sowie die entsprechende Quellensteuer, die im September 2010 verbucht und im August 2011 zurückgehalten wurde, hat sich das Vermögen des Fonds um jeweils USD 1.517.320 und USD 650.280 erhöht.

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 zurück erhalten.

Die abgebildete Performance des Blended Index wird auf Grundlage des JPM Global Traded Unhedged Index ab Auflegung bis zum 31. März 2004, des FTSE WGBI Index bis zum 31. Januar 2010 und des Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index ab diesem Datum ermittelt.

BROAD MARKETS FIXED INCOME TEAM

★★★★ Morningstar-Gesamtrating*

Von 455 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite. Anteile der Klasse I. Jahr/Sterne-Rating/Anzahl der Fonds: 3/4/455, 5/4/407, 10/4/283.

Anteilsklasse

	I-ANTEILE
Währung	US-Dollar
ISIN	LU0011983433
Bloomberg	MORIGLB LX
Auflegung	01. November 1989
Rücknahmepreis	\$ 48,96

Fondsangaben

	I-ANTEILE
Auflegung	01. November 1989
Basiswährung	US-Dollar
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate Index
Kundenspezifische Benchmark	Blended Benchmark
Gesamtvermögen	\$ 1,2 Milliarden
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung [†]	Artikel 8

Gebühren (%)

	I-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	2,00
Laufende Kosten	0,64
Managementgebühr	0,45

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)

	I-ANTEILE
Mindesterstanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

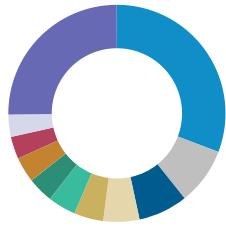
Kennzahlen (3 Jahre, annualisiert)

	I-ANTEILE	INDEX
Überschussrendite (%)	0,52	--
Alpha (Jensens)	0,53	--
Beta	1,00	1,00
Information ratio	0,75	--
R-Squared	0,99	1,00
Sharpe-Ratio	-0,07	-0,15
Tracking error (%)	0,70	--
Volatilität	7,23	7,18
(Standardabweichung) (%)		

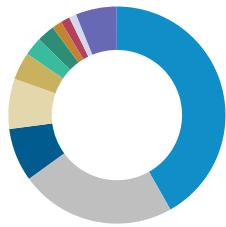
Die dargestellten Risiko-/Renditedaten wurden unter Bezugnahme auf die Blended Benchmark berechnet, falls die Berechnung anhand eines Index erfolgte.

Merkmale

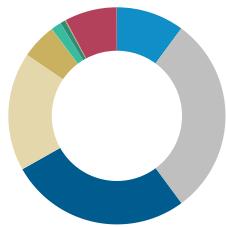
	FONDS	INDEX
Duration (Jahre)	6,29	6,34
Durchschnittliche Rendite bis zur Fälligkeit (%)	4,73	3,52
Anzahl der Positionen	411	31.458

Wichtigste Länder (% des Gesamtnettovermögens)¹

	FONDS
USA	31,17
Großbritannien	8,60
China	7,45
Japan	5,44
Kanada	4,40
Spanien	4,24
Australien	3,89
Frankreich	3,81
Italien	3,39
Deutschland	3,35
Sonstige	25,47
Liquide Mittel	-1,21

Währungsallokation (% des Gesamtnettovermögens)¹

	FONDS
US-Dollar	41,80
Euro	23,21
Japanischer Yen	7,95
Chinesischer Renminbi Yuan	7,45
Britisches Pfund	4,12
Kanadischer Dollar	2,75
Chinesischer Offshore-Renminbi	2,69
Australischer Dollar	1,44
Mexikanischer Peso	1,38
Südkoreanischer Won	1,07
Sonstige	6,14

Bonitätsverteilung (% des Gesamtnettovermögens)^{1,5}

	FONDS
AAA	10,24
AA	30,12
A	27,26
BBB	17,88
BB	5,36
B	1,54
CCC	0,77
CC	0,13
Ohne Rating	7,90
Liquide Mittel	-1,21

Größte Positionen (% des Gesamtnettovermögens)⁶

	FONDS
Umbs, 5.000000%, 2054-06-25	2,64
Freddie Mac, 5.500000%, 2054-12-01	2,42
Fannie Mae, 5,500000%, 2055-08-01	2,21
France Government Bond Oat, 2,700000%, 2031-02-25	2,14
Japan (Government of), 1.000000%, 2027-12-01	2,00
China (Peoples Republic of), 2,800000%, 2032-11-15	1,67
China (Peoples Republic of), 2,690000%, 2032-08-15	1,47
United Kingdom (Government of), 4,250000%, 2034-07-31	1,33
Umbs, 3,000000%, 2052-01-25	1,15
Italy (Republic of), 3,850000%, 2034-07-01	1,04
Gesamt	18,07

¹ 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 des Ausschlusses der sonstigen Aktiva und Passiva nicht unbedingt 100%.

² „Verbrieft“ beinhaltet sowohl Agency als auch Non-Agency RMBS & CMBS.

³Credit Default Swap – Neben den Marktwerten für Investment-Grade-

Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und CMBS kann es in diesen Märkten zusätzlich nominale Long- oder Short-Engagements in Credit Default Swaps geben.

⁴Weitere Informationen zur Sektorenzuordnung bzw. zu den Definitionen finden Sie auf der Website www.msci.com/gics und im Glossar auf www.morganstanley.com/im.

⁵ Die 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.

⁶ Diese Angaben zu Wertpapieren und prozentualen Allokationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und sind keine Anlageberatung oder Empfehlung in Bezug auf die angegebenen Wertpapiere oder Anlagen und sollten auch nicht als solche verstanden werden.

Sektorallokation (% des Gesamtnettovermögens)^{1,2,3,4}

	PORTFOLIO
Credit	23,27
Investment-Grade-Unternehmensanleihen	16,61
Hochzinsanleihen von Unternehmen	4,40
Abgedeckt	2,26
Verbriefte Wertpapiere	32,89
Agency RMBS	12,72
Non-Agency RMBS	9,11
ABS	5,50
Non-Agency CMBS	5,56
Staatsanleihen	45,00
Treasuries	31,27
Staatsanleihen	3,51
Staatsnahe Anleihen	10,22
Zinsswaps	0,04
Liquide Mittel	-1,21

Risiko-Rendite-Profil der I-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 ist äußerst kritisch und kann zu Verlusten führen, die über dem Anlagebetrag vom Teillfonds liegen.
- Emitenten können ihre Schulden möglicherweise nicht zurückzahlen; dann wird der Wert Ihrer Anlage fallen. Investiert der Fonds in Anleihen mit einer niedrigeren Bonitätseinstufung, ist dieses Risiko höher.
- Der Fonds stützt sich auf andere Parteien, um gewisse Dienste, Anlagen oder Transaktionen durchzuführen. Falls diese Parteien insolvent werden, kann dies zu finanziellen Verlusten für den Fonds führen.
- 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.
- Anlagen in festverzinsliche Anlagen über den chinesischen Interbankenleihenmarkt können ebenfalls mit zusätzlichen Risiken verbunden sein, wie zum Beispiel Gegenpartei- und Liquiditätsrisiken.
- 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.

Weitere Varianten der I-Anteilsklasse

WÄHRUNG	AUFLEGUNG	ISIN	BLOOMBERG
IH2 (CHF)	CHF	07.05.2024	LU2804571599
IH2 (GBP)	GBP	07.05.2024	LU2804571672
IH2 (USD)	USD	02.05.2024	MORGЛИ LX

Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf www.morganstanleyinvestmentfunds.com verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 31.12.2025 zu verstehen und können sich täglich ändern.

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 [Webseiten 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.

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

Alpha (Jensens) ist ein Maß für die risikobereinigte Performance. Es steht für die durchschnittliche Über- oder Unterrendite eines Portfolios oder einer Anlage gegenüber der vom Capital Asset Pricing Model (CAPM) prognostizierten Rendite aus dem Beta des Portfolios oder der Anlage und der durchschnittlichen Markttrendite. Vor dem 30. Juni 2018 wurde das Alpha als Überschussrendite des Fonds gegenüber der Benchmark berechnet.

Die **Anzahl der Positionen** ist als typische Spanne und nicht als maximale Angabe zu verstehen. Das Portfolio kann aufgrund der Marktbedingungen und ausstehender Transaktionen zeitweise weitere Positionen enthalten. **Beta** ist eine Kennzahl für die relative Volatilität eines Fonds oder Portfolios im Vergleich zu den Auf- und Abwärtstrends des Marktes. Ein Beta-Wert größer als 1,0 bezeichnet eine Emission oder einen Fonds, die/der größeren Kursschwankungen unterliegen wird als der Markt, während ein Beta-Wert kleiner als 1,0 auf eine entsprechend geringere Volatilität hindeutet. Der Beta-Wert des Marktes beträgt stets 1. **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 L.P. 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 Teilfonds aufgeführt sind. 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 Anleihekurse und bei rückläufigen Zinsen steigen sie. Die **durchschnittliche Rendite auf Verfall** misst die jährliche Rendite verzinslicher Wertpapiere. Dabei wird davon ausgegangen, dass die Wertpapiere bis zur Fälligkeit gehalten werden. Diese Kennzahl berücksichtigt sowohl die während der Laufzeit des Wertpapiers erhaltenen Kuponzahlungen als auch die Rückzahlung des Kapitalbetrags bei Fälligkeit. **Information Ratio** ist das Alpha des Portfolios bzw. die Überschussrendite je Risikoeinheit – gemessen am Tracking Error – im Verhältnis zum Vergleichsindex des Portfolios. 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 Teilfonds (NIW), der den Wert der von einem Fonds gehaltenen Vermögenswerte abzüglich dessen Verbindlichkeiten widerspiegelt. **R-squared** misst, wie sehr die Renditen einer Anlage mit einem Index korrelieren. Ein R-squared-Wert von 1,00 bedeutet, dass die Wertentwicklung des Portfolios zu 100% mit dem Index korreliert, während ein niedrigerer Wert auf eine geringere Korrelation der Portfolioperformance mit dem Index hindeutet. Die **Sharpe Ratio** ist eine risikoadjustierte Messgröße, die sich aus der Kennzahl der Überschussrendite zur Standardabweichung errechnet. Die Sharpe Ratio bestimmt den Ertrag pro Risikoeinheit. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die historische risikoadjustierte Performance. Der **Tracking Error** misst die Standardabweichung zwischen der Rendite einer Anlage und ihrer Benchmark. Die **Volatilität (Standardabweichung)** misst, wie weit einzelne Performanceerträge innerhalb einer Performance-Serie vom (arithmetischen) Mittelwert entfernt liegen. **Überschussrendite** bzw. die (positive oder negative) Differenz ist die Portfoliorendite zur Rendite des Vergleichsindex.

INFORMATIONEN ZUM INDEX

Die abgebildete Performance des **Blended Index** wird auf Grundlage des **JPM Global Traded Unhedged Index** ab Auflegung bis zum 31. März 2004, des **FTSE WGBI Index** bis zum 31. Januar 2010 und des **Bloomberg Euro-Aggregate Bond Index** ab diesem Datum ermittelt. Der **Bloomberg Global Aggregate Index** ist eine breit basierte Benchmark und misst die Entwicklung der globalen Märkte für festverzinsliche Investment-Grade-Anleihen. Die ausgewiesenen Gesamtrenditen sind nicht in US-Dollar abgesichert.

Der **JPM Global Traded Unhedged Index** ist eine breit basierte Benchmark und misst die Entwicklung der globalen Märkte für festverzinsliche Investment-Grade-Anleihen. Die ausgewiesenen Gesamtrenditen sind nicht in US-Dollar abgesichert.

Der **FTSE WGBI Index** misst die Performance von auf Lokalwährung lautenden festverzinslichen Investment-Grade-Staatsanleihen. Der WGBI ist eine breite Benchmark für den globalen Staatsanleihenmarkt.

„Bloomberg“ und der verwendete Bloomberg Index/Indizes sind Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen und wurden von Morgan Stanley Investment Management (MSIM) für bestimmte Zwecke lizenziert. Bloomberg ist nicht mit MSIM verbunden, genehmigt, billigt, überprüft oder empfiehlt kein Produkt und garantiert nicht die Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf ein Produkt.

Die Indizes werden nicht verwaltet und enthalten ferner keine Aufwendungen, Gebühren oder Ausgabeaufschläge. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren.

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 Teilfonds wird aktiv verwaltet und die Verwaltung des Fonds wird nicht durch die Zusammensetzung der Benchmark eingeschränkt oder mit dieser verglichen.

Es wurde eine kombinierte Benchmark verwendet, da sich die Benchmark im dargestellten Berichtszeitraum geändert hat.

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.

*MORNINGSTAR

Ratings per 31.12.2025. Das Morningstar Rating™ (Sterne-Rating) für Fonds wird für Vermögensverwaltungsprodukte (wie Investmentfonds, Variable-Annuity- und Variable-Life-Unterkonten (variable Renten- und Lebensversicherung), börsennotierte Fonds, geschlossene Fonds und separate Konten) berechnet, die seit mindestens drei Jahren existieren.

Börsennotierte Fonds und offene Investmentfonds werden zu Vergleichszwecken zu einer Kategorie zusammengefasst. Das Rating wird anhand der Morningstar Risk-Adjusted Return (MRAR) berechnet, eine Kennzahl, die die Schwankungen der monatlichen Überschussrendite eines verwalteten Produkts berücksichtigt. Dabei wird besonderes Gewicht auf die negativen Performanceschwankungen und eine beständige Wertentwicklung gelegt. Die besten 10% der Produkte in jeder Kategorie erhalten 5 Sterne, die nächsten 22,5% 4 Sterne, die nächsten 35% 3 Sterne, die nächsten 22,5% 2 Sterne und die unteren 10% 1 Stern. Das Morningstar-Gesamtrating für ein verwaltetes Produkt ergibt sich aus dem gewichteten Durchschnitt der Morningstar-Ratings über drei, fünf und zehn Jahre (sofern vorhanden). Die Gewichtungen sind: 100% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von 36–59 Monaten, 60% Fünf-Jahres-Rating/40% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von 60–119 Monaten und 50% Zehn-Jahres-Rating/30% Fünf-Jahres-Rating/20% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von mindestens 120 Monaten. Zwar scheint die Formel für das Zehn-Jahres-Gesamtrating den Zehn-Jahres-Zeitraum am stärksten zu gewichten, jedoch wirkt sich der jüngste Dreijahres-Zeitraum am stärksten aus, da er in alle drei Rating-Zeiträume aufgenommen wird. Bei den Ratings wurden Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt.

Die **Kategorie Europa/Asien und Südafrika** erstreckt sich auf Fonds mit Fondsdomizil an europäischen Märkten, maßgebliche länderübergreifende asiatische Märkte, an denen eine hohe Anzahl an europäischen OGAW-Fonds zur Verfügung stehen (in erster Linie Hongkong, Singapur und Taiwan), die Märkte Südafrikas und ausgewählte sonstige asiatische und afrikanische Märkte, bei denen Morningstar der Meinung ist, es ist von Vorteil für die Anleger, die Fonds in das EAA-Klassifizierungssystem aufzunehmen.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen im vorliegenden

Dokument: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder den jeweiligen Anbietern der Inhalte; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden und (3) sind bezüglich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität mit keinerlei Garantien verbunden. Weder Morningstar noch

die Anbieter von Morningstar-Inhalten sind für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen, verantwortlich. **Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung.**