

Morgan Stanley Investment Funds

Global Bond Fund

(Κατηγορία μετοχών συσσώρευσης αξίας)

Στόχος της επένδυσης

Για δημιουργία εισοδήματος και μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Επενδυτική προσέγγιση

Επιδιώκει να παρέχει ένα ελκυστικό ποσοστό απόδοσης, η οποία υπολογίζεται σε δολάρια ΗΠΑ, μέσω επιλογής αγορών, μέσων και νομισμάτων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελείται από τίτλους σταθερού εισοδήματος εγχώριων και διεθνών αγορών και αγορών της ευρωζώνης, οι οποίοι έχουν διάφορες λήξεις και εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και σε άλλα νομίσματα, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών.

Επενδυτική ομάδα	ΠΡΟΣΛΗΦΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΡΟΝΙΑ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΛΑΔΟ
Christian G. Roth, Chairman, Broad Markets Fixed Income	1991	36
Michael B. Kushma, CIO, Broad Markets Fixed Income	1987	36
Richard Ford, Co-Head, Broad Markets Fixed Income	1991	32
Utkarsh Sharma, Executive Director	2014	13
Leon Grenyer, Head of European Multi-Sector	2002	27

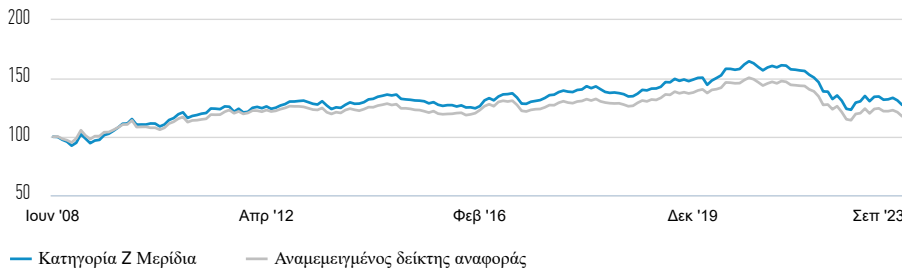
Τα μέλη της ομάδας υπόκεινται σε αλλαγή ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση.

Από 1 Νοεμβρίου 2022, ο Leon Grenyer προστέθηκε ως διαχειριστής χαρτοφυλακίου για αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Από τις 31 Οκτωβρίου 2022, ο Jim Caron έχει σταματήσει να εργάζεται ως διαχειριστής χαρτοφυλακίου.

κατηγορία Z Μεριδία (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) έναντι του Δείκτη σε USD

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

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα.



Επιδόσεις επενδύσεων (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) σε USD

	Σωρευτική βάση (%)				Ετησιοποιημένη (% ετησίως)				
	1 Μ	3 Μ	ΑΠΟ ΑΡΧΗ ΕΤΟΥΣ	1 ΕΤΟΣ	3 ΕΤΗ	5 ΕΤΗ	10 ΕΤΗ	ΕΝΑΡΞΗ	
Κατηγορία Z Μεριδία	-2,90	-3,57		-2,30	2,74	-6,83	-1,38	0,00	1,60
Αναμειγμένος δείκτης αναφοράς	-2,92	-3,59		-2,21	2,24	-6,93	-1,62	-0,44	1,06

Αποδόσεις σε επίπεδο ημερολογιακού έτους (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Κατηγορία Z Μεριδία	-16,65	-5,05	10,52	8,82	-2,56	9,61	2,40	-4,49	2,09	-1,95
Αναμειγμένος δείκτης αναφοράς	-16,25	-4,71	9,20	6,84	-1,20	7,39	2,09	-3,15	0,59	-2,60

Αυτό το κεφάλαιο έλαβε αποζημίωση σε συνδυασμό με το διακανονισμό του Prudential Equity Group με την Αμερικανική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για χρεώσεις που αφορούσαν σε χρονισμό των αγορών. Κατά συνέπεια, η εισφορά ρευστού που έλαβε το Μάρτιο του 2010, καθώς και η σχετική παρακράτηση φόρου που βεβαιώθηκε το Σεπτέμβριο του 2010 και ελήφθη τον Αύγουστο του 2011 οδήγησαν σε αύξηση του AUM του κεφαλαίου κατά 1.517.320 δολάρια και 650.280 δολάρια αντίστοιχα.

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.

BROAD MARKETS FIXED INCOME TEAM

★★★★ Συνολική Αξιολόγηση Morningstar*

Εκ συνόλου 923 Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με βάση την Απόδοση Σταθμισμένου Κινδύνου. Κατηγορία Μεριδία Z: 3ετή Κατηγορία 3 αστέρια; 5ετή Κατηγορία 4 αστέρια; 10ετή Κατηγορία 5 αστέρια.

Κατηγορία μεριδίων	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Z
Νόμισμα	U.S. dollars
ISIN	LU0360476583
Bloomberg	MORGBDZ LX
Ημ/νία έναρξης	30 Ιουνίου 2008
Καθαρή Αξία	\$ 31,83
Ενεργητικού	

Στοιχεία για το A/K

Ημερομηνία κυκλοφορίας	01 Νοεμβρίου 1989
Νόμισμα βάσης	U.S. dollars
Κύριος δείκτης αναφοράς	Bloomberg Global Aggregate Index
Δείκτης Custom αναφέρεται	Αναμειγμένος δείκτης αναφοράς
Σύνολο ενεργητικού	\$ 742,72 εκατομμύρια
Δομή SFDR Classification†	Luxembourg SICAV Article 8

Χρεώσεις (%)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Z
Μέγιστη επιβάρυνση εισόδου	1,00
Τρέχουσα επιβάρυνση	0,56
Αμοιβή διαχείρισης	0,45

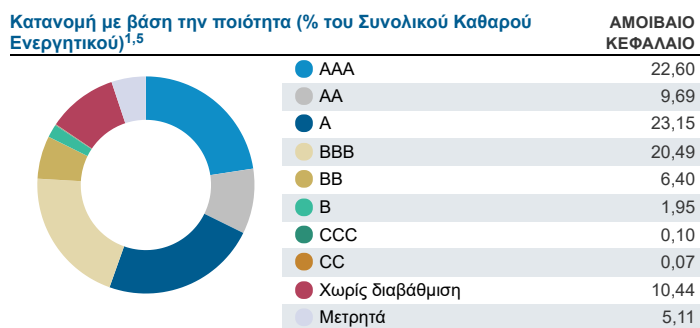
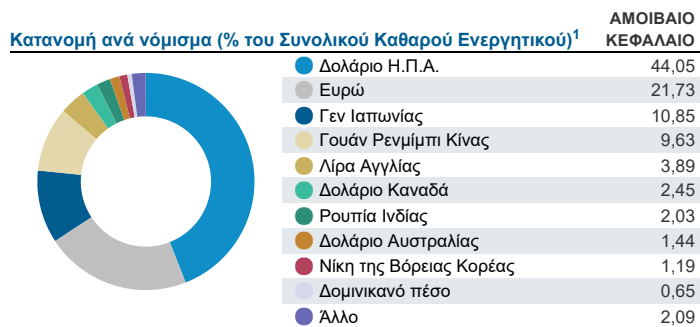
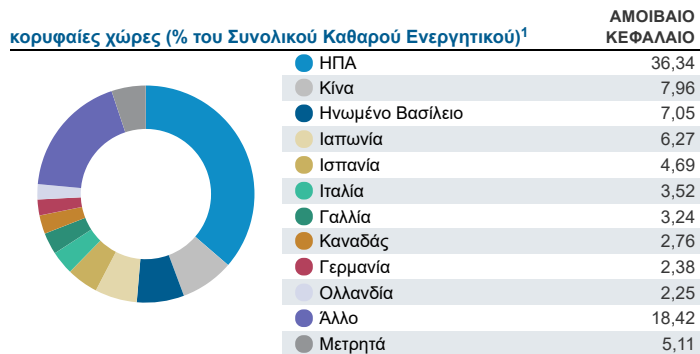
Η επιβάρυνση εισόδου είναι η μέγιστη δυνατή επιβάρυνση. Σε κάποιες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρωστεί λιγότερα - για πληροφορίες σχετικά με αυτές απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις αντικατοπτρίζουν τις πληρωμές και τα έξοδα που επιβαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο 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 Z
Ελάχιστη αρχική επένδυση	0
Ελάχιστη μεταγενέστερη επένδυση	0

Στατιστικά στοιχεία (3 ετών ετησιοποιημένα)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Z	ΔΕΙΚΤΗΣ
Υπερβάλλουσα Απόδοση (%)	0,11	--
Δείκτης άλφα (του Jensen)	0,44	--
Beta (Βήτα)	1,04	1,00
Ποσοστό πληροφόρησης	0,09	--
R τετραγωνισμένο	0,98	1,00
Δείκτης Sharpe	-1,04	-1,11
Εντοπισμός σφαλμάτων (%)	1,25	--
Μεταβλητότητα Κεφαλαίου (Τυπική απόκλιση) (%)	8,26	7,87

Τα στατιστικά στοιχεία κινδύνου/απόδοσης που προβάλλονται υπολογίζονται σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς Blended όταν χρησιμοποιείται Δείκτης στον υπολογισμό.

Χαρακτηριστικά	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
Διάρκεια (σε έτη)	6,63	6,56
Μέση απόδοση στη λήξη (%)	5,21	4,22
Αριθμός τοποθετήσεων	358	29.519



κορυφαίες τοποθετήσεις (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)

Τοποθεσία	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Umbs, 5.000000%, 2053-03-25	2,29
Italy (Republic of), 0.650000%, 2027-10-28	2,16
United Kingdom (Government of), 1.625000%, 2028-10-22	1,92
Umbs, 5.500000%, 2053-03-25	1,86
Japan (Government of), 0.400000%, 2041-06-20	1,78
Spain Government Bond, 3.550000%, 2033-10-31	1,62
Fannie Mae, 2.500000%, 2052-09-01	1,54
Canadian Government Bond, 2.500000%, 2032-12-01	1,41
Cascade Funding Mortgage Trust Cfmt_18-R, 4.000000%, 2068-10-25	1,14
Thalys Medical Technology Group Inc, 3.070000%, 2030-03-10	1,12
Σύνολο	16,84

[†] Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται ως προϊόν του Άρθρου 8 σύμφωνα με τον Κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αιεφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Τα προϊόντα του Άρθρου 8 είναι αυτά τα οποία προήγουν τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και τα οποία ενσωματώνουν την αιεφορία στην επενδυτική διαδικασία με δεσμευτικό τρόπο.

¹ Ενδέχεται να μην αθροίζεται στο 100% λόγω της εξαιρέσης άλλων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

² Οι «πιλοποιήσεις» περιλαμβάνουν κυβερνητικές και ιδιωτικές πιλοποιήσεις RMBS και CMBS.

³ Συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης - Εκτός από τις τιμές της αγοράς που σημειώνονται για την επενδυτικού βαθμού πίστωση, την υψηλής απόδοσης πίστωση και τις πιλοποιήσεις CMBS, μπορεί να υπάρχει και πρόσθετη ονομαστική έκθεση σε θέσεις αγοράς ή πώλησης σε συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης στις αγορές αυτές.

⁴ Για πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την ταξινόμηση σε τομείς/ τους ορισμούς, επισκεφτείτε την ιστοσελίδα www.msci.com/gics και το γλωσσάρι μας στη διεύθυνση www.morganstanley.com/im.

⁵ 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. Όλα τα στοιχεία όπως ισχύουν στις 30.09.2023, τα οποία υπόκεινται σε μεταβολή καθημερινά.

Κατανομή ανά τομέα (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)^{1,2,3,4}

Τομέας	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Πιστωτικό τίτλο	29,02
Εταιρικά ομόλογα επενδυτικού βαθμού	21,91
Εταιρείες υψηλής απόδοσης	5,79
Μετατρέψιμοι τίτλοι	0,89
Τιλοποίηση	27,72
RMBS Φορέων	12,08
Non-Agency RMBS	7,24
Ενυπόθηκα και Διασφαλισμένα Χρεόγραφα (ABS)	2,96
CMBS	5,44
Κρατικό τίτλο	38,15
Θησαυροφυλάκια	28,41
Κρατικά ομόλογα	1,59
Κυβερνητικός σχετικός	8,14
Μετρητά & Ισοδύναμα	5,11

Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδιών Z

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 κατατάσσεται σε αυτήν την κατηγορία επειδή επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος και η προσομοιωμένη και/ή πραγματοποιηθείσα απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει καταγράψει στο παρελθόν μεσαίες αυξήσεις και πτώσεις.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επηρεαστεί από διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος του αμοιβαίου κεφαλαίου και των νομισμάτων των επενδύσεών του.

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 είναι πιθανό να μειωθεί σε περίπτωση αύξησης των επιτοκίων, και το αντίστροφο.
- Η αξία των παράγων χρηματοοικονομικών τίτλων παρουσιάζει μεγάλη ευαισθησία και ενδέχεται να επιφέρει ζημιές που υπερβαίνουν το ποσό επένδυσης του Επιδόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Υπάρχει κίνδυνος μη αποπληρωμής των χρεών εκ μέρους των εκδοτών. Εάν συμβεί κάτι τέτοιο, η αξία της επένδυσης 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 καθιστούν αφερέγγυα, 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.
- Η επένδυση σε τίτλους σταθερού εισοδήματος μέσω της διαπραγματικής αγοράς ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market) μπορεί επίσης να συνεπάγεται πρόσθετους κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και ο κίνδυνος ρευστότητας.
- 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.
- 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 Μεριδιών Z

	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΕΝΑΡΞΗ	ISIN	BLOOMBERG
ZH (EUR)	EUR	11.02.2016	LU0360476666	MSGZHEU LX
ZH1 (EUR)	EUR	07.07.2017	LU1618175894	MSGBZHI LX

αξιολόγηση για άνω των 120 μηνών συνολικές αποδόσεις. Ενώ ο μαθηματικός τύπος της δεκαετούς συνολικής αξιολόγησης φαίνεται να δίνει μεγαλύτερο βάρος στη δεκαετή περίοδο, τη 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 πωλήσεων.

Η κατηγορία Ευρώπη/Ασία και Νότια Αφρική (ΕΑΑ) 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 ΕΑΑ του συστήματος ταξινόμησης.

© 2023 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.