

### Genehmigt zur Verwendung in Deutschland

Morgan Stanley Investment Funds

## Global Insight Fund - Z-Anteilsklasse (Thesaurierende Anteilsklasse)

### Anlageziel

Langfristiges Wachstum Ihrer Anlage.

### Anlageansatz

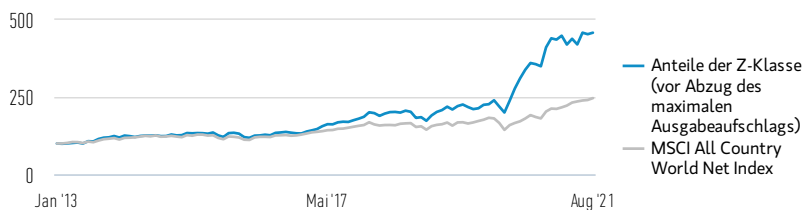
Wir halten Ausschau nach etablierten und aufstrebenden Unternehmen mit dauerhaftem Wettbewerbsvorteil, überdurchschnittlicher Geschäftstransparenz, hohen Renditen auf das eingesetzte Kapital sowie einer starken Bilanz und einem attraktiven Risiko-/Renditeverhältnis.

Anlageteam	SEIT	ANLAGEERFAHRUNG IN JAHREN
Dennis Lynch, Head of Counterpoint Global	1998	27
Sam Chainani, Managing Director	1996	25
Jason Yeung, Managing Director	2002	24
Armistead Nash, Managing Director	2002	21
David Cohen, Managing Director	1993	33
Alexander Norton, Executive Director	2000	26

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

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

Wertentwicklung einer Anlage von 100 USD seit Auflegung (Barwert)



### Wertentwicklung über 12-Monats-Zeiträume bis zum Ende des letzten Monats (%)<sup>1,2†</sup>

	AUG '20 - AUG '21	AUG '19 - AUG '20	AUG '18 - AUG '19	AUG '17 - AUG '18	AUG '16 - AUG '17
Anteile der Z-Klasse (vor Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags) <sup>1</sup>	27,20	65,40	5,71	20,92	25,63
Anteile der Z-Klasse (nach Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags) <sup>2</sup>	25,93	63,75	4,65	19,71	24,37
MSCI All Country World Net Index	28,64	16,52	-0,28	11,41	17,11

### Anlageperformance (in %, abzügl. Gebühren) in USD

	Kumulativ (%)				Annualisiert (% p.a.)			
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	AUFLEGUNG
Anteile der Z-Klasse (vor Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags) <sup>1</sup>	1,07	9,02	4,13	27,20	30,53	27,57	--	19,41
Anteile der Z-Klasse (nach Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags) <sup>2</sup>	0,06	7,93	3,09	25,93	30,09	27,31	--	19,27
MSCI All Country World Net Index	2,50	4,57	15,91	28,64	14,34	14,29	--	11,10

### Renditen per Kalenderjahr (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anteile der Z-Klasse (vor Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags) <sup>1</sup>	93,90	30,86	-6,89	4,05	0,52	4,44	1,68
MSCI All Country World Net Index	16,25	26,60	-9,41	23,97	7,86	-2,36	4,16

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Alle Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NIW) berechnet. Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management.

<sup>1</sup> Beim genannten Betrag wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Der Betrag versteht sich jedoch vor Abzug des für den Anleger anfallenden Ausgabeaufschlags.

<sup>2</sup> Beim genannten Betrag wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Der Betrag versteht sich nach Abzug des für den Anleger maximal anfallenden Ausgabeaufschlags, der vor einer Investition gegebenenfalls von Ihrem Anlagebetrag abgezogen wird.

Vollständige Informationen über Gebühren und Ausgabeaufschläge finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds und den für die Anteilsklasse geltenden wesentlichen Anlegerinformationen.

Weiterführende Informationen und Begriffsbestimmungen finden Sie am Ende dieses Dokuments.



MORNINGSTAR-GESAMTRATING\*

EAA FUND GLOBAL LARGE-CAP GROWTH EQUITY

ANTEILE DER Z-KLASSE

Von 1330 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite. Anteilsklasse Z: 3 Jahre Rating 5 Sterne; 5 Jahre Rating 5 Sterne.

### Anteilsklasse

Anteilsklasse	Z-ANTEILE
Währung	US-Dollar
ISIN	LU0868754200
Bloomberg	MSIFGUZ LX
Auflegung	31. Januar 2013
Rücknahmepreis	\$ 114,56

### Fondsangaben

Auflegung	31. Januar 2013
Basiswährung	US-Dollar
Index	MSCI All Country World Net Index
Gesamtvermögen	\$ 1,6 Milliarden
Struktur	Luxembourg SICAV

### Gebühren (%)

Gebühren (%)	Z-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	1,00
Laufende Kosten	0,90
Managementgebühr	0,75

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

### Zeichnungen (USD)

Zeichnungen (USD)	Z-ANTEILE
Mindestanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

### Kennzahlen (3 Jahre, annualisiert)

Kennzahlen (3 Jahre, annualisiert)	Z-ANTEILE	INDEX
Überschussrendite (%)	16,19	--
Alpha (Jensens)	14,51	--
Beta	1,13	1,00
Information ratio	1,11	--
R-Squared	0,66	1,00
Sharpe-Ratio	1,18	0,73
Tracking error (%)	14,64	--
Volatilität (Standardabweichung) (%)	24,87	17,94
Marktkorrelation bei Baisse	78,07	100,00
Marktkorrelation bei Hausse	135,10	100,00

Mit Wirkung zum 8. April 2021 wird der Morgan Stanley Investment Funds Global Advantage Fund unbenannt auf Morgan Stanley Investment Funds Global Insight Fund, und der Ansatz des Fonds wurde geändert. Sein Ziel besteht nunmehr darin, vorwiegend in etablierte und aufstrebende Unternehmen zu investieren (zuvor: in etablierte Unternehmen).

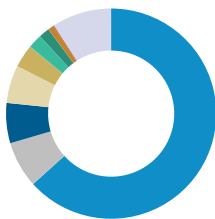
<sup>†</sup> Beispiel: Ein Anleger möchte Aktien im Wert von 100 US-Dollar kaufen. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 5,75 % werden dem Anleger dafür 106,10 US-Dollar berechnet. Der Ausgabeaufschlag fällt erst bei der Zeichnung an.

**Merkmale**

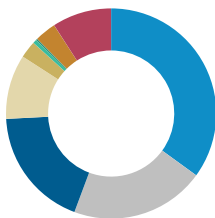
	FONDS	INDEX
Aktiver Anteil (%)	98,23	--
Anzahl der Positionen	46	2.964
Kapitalrendite (%)	5,94	15,28
Wachstum des Gewinns je Aktie über 5 Jahre (%)	18,37	15,23
Umsatzwachstum (%)	37,61	3,93
Gewichtete mittlere Marktkapitalisierung (Mrd. USD)	51,47	79,58
Gewichteter Verschuldungsgrad (Median, %)	47,62	65,90
Dividendenrendite (%)	0,08	1,62

**Wichtigste Länder (% des Gesamtnettovermögens)<sup>3</sup>**

	FONDS	INDEX
● Vereinigte Staaten	63,30	59,84
● Singapur	7,13	0,26
● Kanada	6,19	2,82
● Niederlande	5,80	1,26
● Schweden	3,55	0,96
● Australien	2,17	1,77
● Großbritannien	1,65	3,62
● Japan	0,92	5,84
● China	0,12	4,05
● Liquide Mittel	9,13	--

**Sektorallokation (% des Gesamtnettovermögens)<sup>3,4</sup>**

	FONDS	INDEX
● Informationstechnologie	35,00	22,67
● Kommunikationsdienste	20,67	9,43
● Nicht-Basiskonsumgüter	18,51	12,14
● Gesundheitswesen	9,91	11,84
● Finanzen	2,63	14,10
● Industriewerte	0,60	9,74
● Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,23	4,86
● Sonstige	3,29	--
● Liquide Mittel	9,13	--

**Größte Positionen (% des Gesamtnettovermögens)<sup>5</sup>**

	FONDS	INDEX
Sea Ltd	7,13	0,01
Shopify Inc	6,19	0,25
Adyen NV	5,80	0,09
Mercadolibre Inc	5,24	0,12
Coupang Inc	4,19	--
Snowflake Inc	4,00	0,01
Snap Inc	3,86	0,10
Square Inc	3,83	0,15
Royalty Pharma plc	3,71	0,01
Altimeter Growth Corp	3,44	--
<b>Gesamt</b>	<b>47,39</b>	<b>--</b>

Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 31.08.2021 zu verstehen und können sich täglich ändern.

**Wichtiger Hinweis zum grenzüberschreitenden Fondsvertrieb innerhalb der EU**

Dieses Dokument ist ein Marketingdokument. Zeichnungsanträge für Anteile am Fonds sollten erst gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen konsultiert haben. Diese sind auf Englisch und in der offiziellen Sprache Ihres Landes unter [morganstanleyinvestmentfunds.com](http://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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht in englischer Sprache auf derselben Webseite zur Verfügung.

Beendet die Verwaltungsgesellschaft des entsprechenden Fonds ihre Vereinbarung zur Vermarktung dieses Fonds in einem Land des EWR, in

**Risiko-Rendite-Profil der Z-Anteilsklasse****Niedrigeres Risiko****Höheres Risiko****Potenziell niedrigere Erträge****Potenziell höhere Erträge**

Die Risiko- und Chancenategorie basiert auf historischen Daten.

- Historische Zahlen dienen nur der Orientierung und sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen.
- Daher kann sich diese Kategorie in der Zukunft ändern.
- Je höher die Kategorie, umso größer sind die potenziellen Chancen, aber umso größer ist auch das Risiko, Ihre Anlage zu verlieren. Kategorie 1 deutet nicht auf eine risikolose Anlage hin.
- Der Fonds fällt in diese Kategorie, da er in Unternehmensanteile investiert und die simulierte und/oder realisierte Rendite des Fonds in der Vergangenheit stark gestiegen oder zurückgegangen ist.
- Der Fonds kann durch Veränderungen der Wechselkurse zwischen der Fondswährung und den Währungen der Anlagen des Fonds beeinträchtigt werden.

Dieses Rating berücksichtigt keine anderen, vor einer Anlage zu erwägenden Risikofaktoren, wie z.B.:

- 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.
- Am Markt könnte es nicht genügend Käufer oder Verkäufer geben. Dies könnte die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.
- Investitionen in chinesische A-Aktien über das Programm Shanghai-Hong Kong und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect können mit zusätzlichen Risiken verbunden sein, darunter Risiken im Zusammenhang mit dem Besitz von Aktien.
- 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 Z-Anteilsklasse**

	WÄHRUNG	AUFLEGUNG	ISIN	BLOOMBERG
ZH (EUR)	EUR	25.06.2019	LU2015255867	MSGAZHE LX
ZH (GBP)	GBP	08.06.2021	LU2351394999	MOFGIZG LX

<sup>3</sup> In der Summe ergeben sich aufgrund des Ausschlusses der sonstigen Aktiva und Passiva nicht unbedingt 100%.

<sup>4</sup> Weitere Informationen zur Sektorenzuordnung bzw. zu den Definitionen finden Sie auf der Website [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) und im Glossar auf [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

<sup>5</sup> 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.

dem er für den Verkauf registriert ist, erfolgt dies im Einklang mit den maßgeblichen OGAW-Bestimmungen.

**DEFINITIONEN**

Der **aktive Anteil** ist ein Maß für den prozentualen Anteil von Aktienbeständen in einem Portfolio eines Managers, die sich vom Referenzindex (basierend auf Art der Bestände und deren Gewichtung) unterscheiden. Der aktive Anteil kann zwischen 0 % und 100 % rangieren. Ein Wert von 100 % kommt einer vollständigen Abweichung von der Benchmark gleich. Bei der Berechnung des aktiven Anteils werden Bestände mit demselben wirtschaftlichen Engagement möglicherweise zusammengefasst. **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 Marktrendite. 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. Die **Aufwärts-/Abwärtspartizipation** misst die annualisierte Performance in steigenden/fallenden Märkten im Verhältnis zur Benchmark des Marktes. **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 wie den Teilfonds der Morgan Stanley Investment Funds auf Anteilsklassenebene 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. Die **Dividendenrendite** ist das Verhältnis zwischen den jährlichen Dividendenausschüttungen eines Unternehmens und seinem Aktienkurs. Die **gewichtete mittlere Marktkapitalisierung** ist der Punkt, an dem die Hälfte des Marktwerts eines Portfolios oder Index in Aktien investiert ist, die eine größere Marktkapitalisierung haben, während die andere Hälfte in Aktien angelegt, die eine niedrigere Marktkapitalisierung besitzen. Der **Gewichtete Verschuldungsgrad** ist eine Messgröße der Fremdverschuldung eines Unternehmens, wobei die gesamten Verbindlichkeiten durch das Eigenkapital dividiert werden. **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. Die **Kapitalrendite** ist eine Messgröße, wie effizient ein Unternehmen das ihm zur Verfügung stehende Kapital für profitable Anlagen einsetzt, wobei der Nettogewinn abzüglich Dividenden durch das Gesamtkapital dividiert wird. Der **NIW** ist der Nettoinventarwert je Anteil des Fonds (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 Portfolioleistung 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. Das **Umsatzwachstum** ist die Umsatzerhöhung während eines bestimmten Zeitraums, der sich oftmals, aber nicht immer, auf ein Jahr bezieht. Die **Volatilität (Standardabweichung)** misst, wie weit einzelne Performanceerträge innerhalb einer Performance-Serie vom (arithmetischen) Mittelwert entfernt liegen. Das **Wachstum des Gewinns je Aktie über 5 Jahre** ist das auf die vergangenen fünf hochgerechneten Steuerjahre gewichtete Durchschnittsgewinnwachstum je Aktie aller Wertpapiere des Portfolios. Der Gewinn je Aktie eines Unternehmens bezieht sich auf den Gesamtgewinn dividiert durch die im Umlauf befindlichen Aktien. **Überschussrendite** bzw. die (positive oder negative) Differenz ist die Portfoliorendite zur Rendite des Vergleichsindex.

#### INFORMATIONEN ZUM INDEX

Der **MSCI All Country World Index (ACWI)** ist ein um den Streubesitz bereinigter Marktkapitalisierungsindex, der die Aktienmarktperformance der Industrie- und Schwellenländer misst. Der Begriff „Streubesitz“ bezieht sich auf den Anteil der umlaufenden Aktien, von dem angenommen wird, dass er Anlegern zum Kauf an den Aktienmärkten zur Verfügung steht. Die Performance des Index ist in US-Dollar angegeben, wobei von einer Wiederanlage der Nettodividenden ausgegangen wird.

#### 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 verteilt. Die Anteile sind insbesondere nicht für den Vertrieb an US-Personen bestimmt.

**Irland:** MSIM Fund Management (Ireland) Limited. Eingetragener Geschäftssitz: The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, DO2 VC42, Irland. In Irland als Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Unternehmensnummer 616661 registriert. MSIM Fund Management

(Ireland) Limited unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland.

**Großbritannien:** Morgan Stanley Investment Management Limited wurde von der Financial Conduct Authority zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Eingetragen in England. Registernummer: 1981121. Eingetragener Geschäftssitz: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA. **Dubai:** Morgan Stanley Investment Management Limited (Representative Office, Unit Precinct 3-7th Floor-Unit 701 and 702, Level 7, Gate Precinct Building 3, Dubai International Financial Centre, Dubai, 506501, Vereinigte Arabische Emirate. Telefon: +97 (0)14 709 7158). **Deutschland:** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Niederlassung Deutschland, Große Gallusstraße 18, 60312 Frankfurt am Main, Deutschland (Gattung: Zweigniederlassung (FDI) gem. § 53b KWG). **Italien:** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Niederlassung Mailand (Sede Secondaria di Milano) ist eine Zweigstelle von MSIM Fund Management (Ireland) Limited, einer in Irland eingetragenen Gesellschaft, die von der Central Bank of Ireland zugelassen wurde. Der eingetragene Geschäftssitz lautet: The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, DO2 VC42, Irland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Niederlassung Mailand (Sede Secondaria di Milano) mit eingetragener Geschäftssitz in Palazzo Serbelloni, Corso Venezia 16, 20121 Mailand, Italien, ist in Italien mit der Unternehmens- und Umsatzsteuernummer 11488280964 registriert. **Niederlande:** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 1 1096HA, Niederlande. Telefon: +31 (0) 20-462-1300. Morgan Stanley Investment Management ist eine Zweigniederlassung von MSIM Fund Management (Ireland) Limited. MSIM Fund Management (Ireland) Limited unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland. **Frankreich:** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Niederlassung Paris ist eine Zweigstelle von MSIM Fund Management (Ireland) Limited, einer in Irland eingetragenen Gesellschaft, die von der Central Bank of Ireland zugelassen wurde. Der eingetragene Geschäftssitz lautet: The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, DO2 VC42, Irland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Niederlassung Paris mit Geschäftssitz in 61 rue de Monceau, 75008 Paris, Frankreich, ist ein in Frankreich eingetragenes Unternehmen mit der Nr. 890 071 863 RCS. **Spanien:** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Sucursal en España ist eine Zweigstelle von MSIM Fund Management (Ireland) Limited, einer in Irland eingetragenen Gesellschaft, die von der Central Bank of Ireland zugelassen wurde. Der eingetragene Geschäftssitz lautet: The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, DO2 VC42, Irland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Sucursal en España mit Sitz in Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Spanien, ist in Spanien mit der Steueridentifikationsnummer W0058820B eingetragen. **Schweiz:** Morgan Stanley & Co. International plc, London, Niederlassung Zürich, wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Eingetragen im Handelsregister Zürich unter der Nummer CHE-115415770. Eingetragener Geschäftssitz: Beethovenstrasse 33, 8002 Zürich, Schweiz, Telefon +41 (0) 44 588 1000. Fax: +41 (0) 44 588 1074.

**Australien:** Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited ACN: 122040037, AFSL Nr. 314182 verbreitet diese Veröffentlichung in Australien und ist verantwortlich für den Inhalt. Diese Publikation und der Zugang zu ihr sind ausschließlich für „Wholesale-Clients“ im Sinne des Australian Corporations Act bestimmt. **Hongkong:** Dieses Dokument wurde von Morgan Stanley Asia Limited zur Verwendung in Hongkong herausgegeben und wird nur „professionellen Anlegern“ gemäß der Definition in der Verordnung für Wertpapiere und Futures von Hongkong (Securities and Futures Ordinance of Hong Kong, Kap. 571) ausgehändigt. Der Inhalt wurde durch keine Regulierungsbehörde, auch nicht durch die Securities and Futures Commission in Hongkong, überprüft oder genehmigt. Daher darf dieses Material, außer in gesetzlich vorgesehenen Ausnahmefällen, in Hongkong nicht publiziert, in Umlauf gebracht, verteilt, an die Öffentlichkeit gerichtet oder allgemein verfügbar gemacht werden. **Singapur:** Dieses Material versteht sich nicht (weder direkt noch indirekt) als Aufforderung an die allgemeine Öffentlichkeit in Singapur zur Zeichnung oder zum Kauf, sondern richtet sich an (i) institutionelle Anleger gemäß Abschnitt 304 des Securities and Futures Act, Chapter 289, von Singapur („SFA“), (ii) eine „betroffene Person“ (u. a. ein zugelassener Anleger) gemäß Abschnitt 305 des SFA und darf an diese nur im Einklang mit den in Abschnitt 305 des SFA festgelegten Bedingungen verbreitet oder (iii) anderweitig nur gemäß der Maßgabe sonstiger geltender Bestimmungen des SFA weitergegeben werden. Insbesondere Investmentfonds (und deren Fondsanteile), die von der Monetary Authority of Singapore (MAS) nicht zugelassen oder anerkannt sind, dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden. Schriftliche Dokumentationen, die an die vorstehenden Personen in Verbindung mit einem Angebot ausgegeben werden, verstehen sich nicht als Verkaufsprospekt im Sinne des SFA. Daher kommt die für Inhalte von Verkaufsprospekten im SFA festgelegte gesetzliche Haftung hier nicht zur Anwendung. Anleger sollten sorgfältig überlegen, ob die Anlage für sie geeignet ist. Diese Publikation wurden nicht durch die Monetary Authority of Singapore überprüft.

#### WICHTIGE INFORMATIONEN

**EMEA:** Dieses Marketingdokument wurde von MSIM Fund

**Management (Ireland) Limited herausgegeben. MSIM Fund Management (Ireland) Limited 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 The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irland.**

Dieses Dokument enthält Informationen über den Teilfonds (der „Fonds“) 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 6 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 („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.

In diesem Dokument genannte Indizes (einschließlich eingetragener Marken) sind geistiges Eigentum des jeweiligen Lizenzgebers. Auf einen Index bezogene Produkte werden in keiner Weise von dem jeweiligen Lizenzgeber gesponsert, beworben, verkauft oder empfohlen. Der Lizenzgeber übernimmt in diesem Zusammenhang keine Haftung.

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 Anleger vor Anlageentscheidungen eine unabhängige Rechts- und Finanzberatung in Anspruch nehmen, die auch eine Beratung in Bezug auf steuerliche Auswirkungen umfasst.

**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 Dokument 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.

Dieses Dokument darf ohne die ausdrückliche schriftliche Genehmigung von MSIM weder vollständig noch in Teilen vervielfältigt, kopiert, weitergegeben oder Dritten gegenüber offengelegt werden.

Bei sämtlichen in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen handelt es sich um unternehmenseigene und urheberrechtlich geschützte Inhalte.

Dieses Dokument 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 Dokuments in einer anderen Sprache gibt, soll die englische Version vorrangig gelten.

**\*MORNINGSTAR**

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 Gesamttrenditen von 36–59 Monaten, 60% Fünf-Jahres-Rating/40% Drei-Jahres-Rating für Gesamttrenditen von 60–119 Monaten und 50% Zehn-Jahres-Rating/30% Fünf-Jahres-Rating/20% Drei-Jahres-Rating für Gesamttrenditen 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 Drei-Jahres-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.

© 2021 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.**