

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

Anlageziel

Langfristiges Wachstum Ihrer Anlage.

Anlageansatz

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an und investiert dazu vorrangig in auf globale Währungen lautende Wandelanleihen von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrie- oder Schwellenländern haben oder dort ihre Geschäftstätigkeit ausüben.

Anlageteam	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN	
Tom D. Wills, Managing Director	2010	28	
Andrew Cohen, CFA, Executive Director	2018	24	

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Klasse AH (EUR) 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.)				AUFLEGGUNG
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.		
Anteile der AH (EUR)-Klasse	-0,49	-0,91	8,54	8,54	7,14	1,35	3,18	4,84	

Renditen per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteile der AH (EUR)-Klasse	8,54	3,47	9,50	-15,02	2,33	19,63	10,84	-6,72	3,48	-0,06

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

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

Die abgebildete blended Performance der Benchmark zeigt den ICE BofA G300 Global Convertible Index Local Currency ab der Auflegung bis zum 31. Oktober 2005, den ICE BofA G300 Global Convertible Index USD Hedged bis zum 30. April 2011 und den FTSE Global Focus Convertible (USD Hedged) Index ab diesem Datum.

HIGH YIELD TEAM

★★★★★ Morningstar-Gesamtrating*

Von 376 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite. Anteile der Klasse AH (EUR). Jahr/Sterne-Rating/Anzahl der Fonds: 3/376, 5/4/315, 10/4/197.

Anteilsklasse

	AH (EUR)-ANTEILE
Währung	Euro
ISIN	LU0410168768
Bloomberg	MRSGCAH LX
Auflegung	20. März 2009
Rücknahmepreis	€ 49,20

Fondsangaben

Auflegung	17. Juli 2002
Basiswährung	US-Dollar
Benchmark	FTSE Global Focus Convertible (USD Hedged) Index
Kundenspezifische Benchmark	Blended Benchmark
Gesamtvermögen	\$ 810,34 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung [†]	Artikel 8

Gebühren (%)

	AH (EUR)-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	4,00
Laufende Kosten	1,27
Managementgebühr	1,00

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)

	AH (EUR)-ANTEILE
Mindeststeranlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

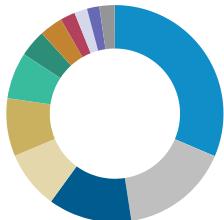
Merkmale

	FONDS	INDEX
Duration (Jahre)	3,57	3,80
Delta (Aktiensensitivität)	51,59	50,10
Umlaufrendite (%)	1,25	1,21
Wandelprämie [#]	38,90	36,07

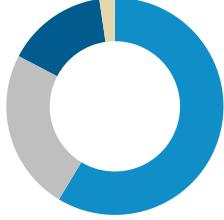
[#] Der Aufschlag wird für einzelne Anleihen auf 100% begrenzt, um die Auswirkungen auf den gewichteten Durchschnittsaufschlag des Fonds zu begrenzen.

Größte Positionen (% des Gesamtnettovermögens)¹

	FONDS
Coinbase Global Inc, 0,000000%, 2032-10-01	2,01
Jd.com Inc, 0,250000%, 2029-06-01	1,63
Akamai Tech, Inc., 0,250000%, 2033-05-15	1,52
Anllian Capital 2 Ltd, 0,000000%, 2029-12-05	1,33
Rivian Automotive Inc, 4,625000%, 2029-03-15	1,32
Mks Instruments, Inc., 1,250000%, 2030-06-01	1,24
Ctrip.com International Ltd, 0,750000%, 2029-06-15	1,22
Digital Rlty, 1,875000%, 2029-11-15	1,21
Pg&E Corp, 4,250000%, 2027-12-01	1,20
On Semiconductor Corp, 0,500000%, 2029-03-01	1,20
Gesamt	13,88

Sektorallokation (% des Gesamtnettovermögens)^{2,3}**FONDS**

Informationstechnologie	31,41
Nicht-Basiskonsumgüter	16,16
Gesundheitswesen	12,44
Finanzen	8,64
Versorger	8,64
Industriewerte	6,92
Immobilien	4,05
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,45
Basiskonsumgüter	2,24
Kommunikationsdienste	1,91
Sonstige	1,84
liquide Mittel	2,30

Regional Allocation (% of Total Net Assets)²**FONDS**

Nord- und Südamerika	58,64
Asien und sonstige Länder	24,04
EMEA	15,03
Liquide Mittel	2,30

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.

¹ 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.

² In der Summe ergeben sich aufgrund von Rundungen nicht unbedingt 100%.

³ Weitere Informationen zur Sektorenzuordnung bzw. zu den Definitionen finden Sie auf der Website www.msci.com/gics und im Glossar auf www.morganstanley.com/im.

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 [Websites 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.

Risiko-Rendite-Profil der AH (EUR)-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.
- Emittenten 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 Schwellenländern sind mit höheren Risiken verbunden, da politische, rechtliche und betriebliche Systeme weniger entwickelt sein können als in Industrieländern.
- Diese Anteilsklasse verlässt sich bei der Währungsabsicherung auf andere Parteien, um bestimmten vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Da diese Parteien ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen können, besteht für Ihre Anlagen ein größeres Risiko.
- 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 schmälen. Ferner können Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Anlegers und der Basiswährung der Anlagen den Wert der Kapitalanlagen beeinträchtigen.

Weitere Varianten der A-Anteilsklasse

	WÄHRUNG	AUFLEGUNG	ISIN	BLOOMBERG
A	USD	17.07.2002	LU0149084633	MORSCUA LX
A (EUR)	EUR	29.04.2022	LU2473713548	MOGCBAE LX
AH (CHF)	CHF	19.11.2012	LU0856053482	MSGCAHC 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.

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

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 Teillfonds aufgeführt sind. Das **Delta** gibt die Kursveränderung einer Option im Verhältnis zur Kursveränderung des Basiswerts an. 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. 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. Die **Umlaufrendite** ist ein Maß, das Bezug auf den aktuellen Preis einer Anleihe anstatt ihren Nennwert nimmt. Sie repräsentiert den Ertrag, den ein Anleger bei Kauf der Anleihe und Haltedauer eines Jahres erwarten würde. Sie errechnet sich, indem die jährlichen Mittelzuflüsse durch den Marktpreis geteilt werden. Die **Wandelprämie** ist der Betrag, um den der Preis eines Wandelpapiers den gegenwärtigen Marktwert der Stammaktie, in die das Wandelpapier umgewandelt werden kann, übersteigt.

INFORMATIONEN ZUM INDEX

Die abgebildete Performance der Blended Benchmark wird auf Grundlage des **ICE BofA G300 Global Convertible Index Local Currency** ab der Auflegung bis zum 31. Oktober 2005, des **ICE BofA G300 Global Convertible Index USD Hedged** bis zum 30. April 2011 und des **Refinitiv Convertible Global Focus (USD Hedged) Index** ab diesem Datum ermittelt. Mit Wirkung zum 21. Februar 2020 wurde der **Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD Hedged) Index** in **Refinitiv Convertible Global Focus (USD Hedged) Index** umbenannt. Mit Wirkung zum 30. Juni 2024 wurde der **Refinitiv Convertible Global Focus (USD Hedged) Index** in **FTSE Global Focus Convertible (USD Hedged) Index** umbenannt.

Der **FTSE Convertible Global Focus USD Hedged Index (Index)**, zuvor der **Refinitiv Convertible Global Focus USD Hedged Index**, wird vom FTSE Convertible Global Index (Global Index) unter Verwendung von regionaler Marktkapitalisierung, prozentualer Preiseentwicklung und Premiumkriterien abgeleitet. Der Fonds zielt darauf ab, einen Teilbereich des Markts für Wandelanleihen zu repräsentieren, indem er eine Untergruppe der Bestandteile des Global Index auswählt, die bestimmte gemeinsame Merkmale vorweisen, die ein sogenanntes „ausgewogenes“ Profil widerspiegeln. Der Index ist ein marktgewichteter Index für Wandelanleihen mit Eigenkapitalbezug. Voraussetzung für die Aufnahme in den Index ist ein Mindestvolumen von 500 Millionen US-Dollar (USA), 375 Millionen Euro (Europa), 22 Milliarden Yen (Japan), 275 Millionen US-Dollar (Asien ohne Japan) und 275 Millionen US-Dollar (sonstige).

Der **ICE BofA G300 Global Convertible Index – Local Currency** ist ein globaler Index für Wandelanleihen von Unternehmen, die repräsentativ für die Marktstruktur der Länder in Nordamerika, Europa und im Asien-Pazifik-Raum sind. Er besteht aus Wertpapieren, die auf ihre jeweilige Lokalwährung lauten.

Der **ICE BofA G300 Global Convertible Index USD Hedged** ist ein globaler Index für Wandelanleihen von Unternehmen, die repräsentativ für die Marktstruktur der Länder in Nordamerika, Europa und im Asien-Pazifik-Raum sind. Er ist in US-Dollar abgesichert. 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 zuwidert, 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 verbündeten 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.

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 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.

© 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.**