

## Morgan Stanley Investment Funds

## Global Convertible Bond Fund

## (Thesaurierende Anteilsklasse)

## Anlageziel

Erwirtschaftung von Erträgen und langfristiges Wachstum Ihrer Kapitalanlage.

## 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

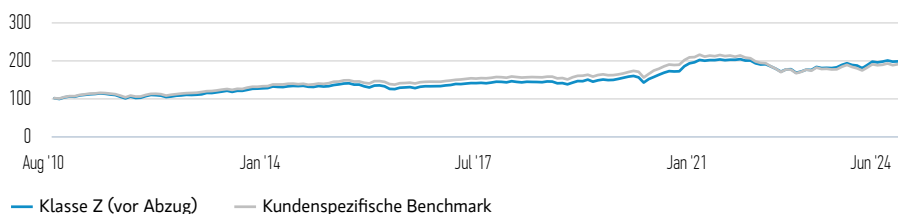
	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN
Tom D. Wills, Managing Director	2010	26
Andrew Cohen, CFA, Executive Director	2018	22

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)

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

Anlageperformance (in %, abzügl. Gebühren) in USD<sup>†</sup>

	Kumulativ (%)				Annualisiert (% p.a.)				AUFLEGUNG
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.		
Klasse Z (vor Abzug)	0,81	-0,38	1,14	5,78	-0,58	6,18	4,14	5,06	
Kundenspezifische Benchmark	0,53	-0,54	0,58	4,20	-3,77	3,40	3,25	4,74	

## Wertentwicklung über 12-Monats-Zeiträume bis zum Ende des letzten Monats (%)

	JUN'23	JUN'22	JUN'21	JUN'20	JUN'19	JUN'18	JUN'17	JUN'16	JUN'15	JUN'14
	-JUN'24	-JUN'23	-JUN'22	-JUN'21	-JUN'20	-JUN'19	-JUN'18	-JUN'17	-JUN'16	-JUN'15
Klasse Z (vor Abzug)	5,78	10,40	-15,86	24,90	9,95	3,11	2,15	10,40	-6,81	2,60
Klasse Z (nach Abzug)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,57
Kundenspezifische Benchmark	4,20	8,37	-21,09	20,33	10,26	3,73	2,39	9,36	-3,69	4,07

Alle Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NIW) berechnet. Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management.

Beim genannten Betrag vor Abzug 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.

Beim genannten Betrag nach Abzug wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Dazu gehören die Kosten des Managements, der Verwahrstelle/Depotbank und der Verwaltung sowie der für den Anleger maximal anfallende Ausgabeaufschlag, der gegebenenfalls vor einer Investition vom Anlagebetrag abgezogen wird. Vollständige Informationen über Gebühren und Ausgabeaufschläge finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds und in den für die Anteilsklasse geltenden wesentlichen Anlegerinformationen. Vollständige Informationen über Gebühren und Ausgabeaufschläge finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds und den für die Anteilsklasse geltenden wesentlichen Anlegerinformationen.

<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.

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.

## HIGH YIELD TEAM

## ★★★★★ Morningstar-Gesamtrating\*

Von 155 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite. Anteilsklasse Z: 3 Jahre Rating 4 Sterne; 5 Jahre Rating 5 Sterne; 10 Jahre Rating 5 Sterne.

Anteilsklasse	Z-ANTEILE
Währung	US-Dollar
ISIN	LU0360484413
Bloomberg	MSGCVBZ LX
Auflegung	06. August 2010
Rücknahmepreis	\$ 49,63

## Fondsangaben

Auflegung	17. Juli 2002
Basiswährung	US-Dollar
Primäre Benchmark	Refinitiv Convertible Global Focus (USD Hedged) Index
Kundenspezifische Benchmark	Blended Benchmark
Gesamtvermögen	\$ 718,17 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung <sup>A</sup>	Artikel 8

Gebühren (%)	Z-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	1,00
Laufende Kosten	0,71
Managementgebühr	0,60

Der Ausgabeaufschlag ist ein Maximalwert. Er kann unter Umständen geringer ausfallen. Fragen Sie hierzu Ihren Finanzberater. Die laufenden Kosten spiegeln die Zahlungen und Aufwendungen wider, die während des Geschäftsbetriebs des Fonds anfallen und vom Vermögen des Fonds im Laufe der Zeit abgezogen werden. Enthalten sind die Gebühren für die Anlageverwaltung (Verwaltungsgebühr), Treuhand-/Depotbankgebühren und Administrationskosten. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts.

Zeichnungen (USD)	Z-ANTEILE
Mindestanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

Kennzahlen  
(3 Jahre, annualisiert)

	Z-ANTEILE	INDEX
Überschussrendite (%)	3,19	--
Alpha (Jensens)	2,34	--
Beta	0,88	1,00
Information ratio	1,43	--
R-Squared	0,96	1,00
Sharpe-Ratio	-0,43	-0,71
Tracking error (%)	2,22	--
Volatilität (Standardabweichung) (%)	8,82	9,82

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

Merkmale	FONDS	INDEX
Duration (Jahre)	3,14	3,37
Delta (Aktiensensitivität)	45,75	46,16
Umlaufrendite (%)	1,26	1,53
Wandelprämie <sup>#</sup>	40,13	34,25

<sup>#</sup> Der Aufschlag wird für einzelne Anleihen auf 100% begrenzt, um die Auswirkungen auf den gewichteten Durchschnittsaufschlag des Fonds zu begrenzen.

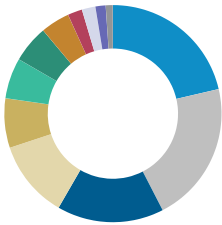
Der oben genannte Index ist die primäre Benchmark.

**Größte Positionen (% des Gesamtvermögens)<sup>1</sup>**

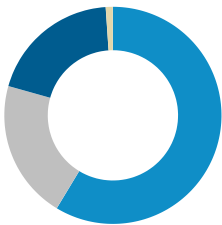
	FONDS
Akamai Tech, Inc., 1.125000%, 2029-02-15	2,51
Ford Motor Company, 0.000000%, 2026-03-15	1,95
Dexcom, 0.375000%, 2028-05-15	1,84
Uber Technologies Inc., 0.000000%, 2025-12-15	1,82
Global Payments Inc., 1.500000%, 2031-03-01	1,77
Alibaba Group Holding Ltd, 0.500000%, 2031-06-01	1,46
Ncl Corp, 1.125000%, 2027-02-15	1,40
Super Micro Computer Inc, 0.000000%, 2029-03-01	1,38
On Semiconductor Corp, 0.500000%, 2029-03-01	1,37
Rag-Stiftung, 1.875000%, 2029-11-16	1,27
<b>Gesamt</b>	<b>16,77</b>

**Sektorallokation (% des Gesamtvermögens)<sup>2,3</sup>**

	FONDS
● Nicht-Basiskonsumgüter	21,38
● Informationstechnologie	21,05
● Gesundheitswesen	15,92
● Industriewerte	11,57
● Versorger	7,38
● Kommunikationsdienste	6,07
● Finanzen	5,55
● Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,33
● Basiskonsumgüter	2,17
● Energie	2,02
● Sonstige	1,52
● liquide Mittel	1,06

**Geographische Verteilung (% des Gesamtvermögens)<sup>2</sup>**

	FONDS
● Nord- und Südamerika	58,66
● EMEA	20,69
● Asien und sonstige Länder	19,59
● liquide Mittel	1,06

**Risiko-Rendite-Profil der Z-Anteilsklasse**

- Der Fonds kann durch Veränderungen der Wechselkurse zwischen der Fondswährung und den Währungen der Anlagen des Fonds beeinträchtigt werden.
- Bei einem Anstieg der Zinsen ist mit einem Wertverlust von Anleihen zu rechnen, bei einem Zinsrückgang mit einem Wertzuwachs.
- Der Wert von Finanzderivaten ist äußerst kritisch und kann zu Verlusten führen, die über dem Anlagebetrag vom Teilfonds 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.
- 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 (CHF)	CHF	20.12.2023	LU0856053722	MSGCZHC LX
ZH (EUR)	EUR	08.04.2009	LU0360484504	MSGCUZH LX
ZH (GBP)	GBP	20.04.2017	LU1598064217	MSGCZHG LX
ZHX (EUR)	EUR	20.03.2009	LU0410169147	MRSRGZHX LX

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</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.

<sup>3</sup> In der Summe ergeben sich aufgrund von Rundungen nicht unbedingt 100%.

<sup>3</sup> Weitere Informationen zur Sektoreuzuordnung 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).

Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 30.06.2024 zu verstehen und können sich täglich ändern.

Zeichnungsanträge für Anteile am Fonds sollten erst gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen („KID“ oder „KLID“) konsultiert haben. Diese sind auf Englisch und in der offiziellen Sprache Ihres Landes unter [morganstanleyinvestmentfunds.com](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.

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

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

**DEFINITIONEN**

**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.

**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. Das **Delta** gibt die Kursveränderung einer Option im Verhältnis zur Kursveränderung des Basiswerts an. **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. **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 **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 **Volatilität (Standardabweichung)** misst, wie weit einzelne Performanceerträge innerhalb einer Performance-Serie vom (arithmetischen) Mittelwert entfernt liegen. Die **Wandelprämie** ist der Betrag, um den der Preis eines Wandelpapiers den gegenwärtigen Marktwert der Stammaktie, in die das Wandelpapier umgewandelt werden kann, übersteigt. **Überschussrendite** bzw. die (positive oder negative) Differenz ist die Portfoliorendite zur Rendite des Vergleichsindex.

**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.

Der **Refinitiv Convertible Global Focus USD Hedged 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), 200 Millionen (Europa), 22 Milliarden Yen 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.

**WEITERGABE**

Dieses Material ist ausschließlich für Personen in Ländern bestimmt, in denen die Verteilung bzw. Verfügbarkeit des Materials den jeweils geltenden Gesetzen oder Vorschriften nicht zuwiderläuft, und wird daher nur an diese Personen ausgegeben. Es liegt in der Verantwortung der Personen, die im Besitz dieses Materials sind, und der Personen, die Anteile gemäß dem Prospekt erwerben möchten, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Länder zu informieren und diese einzuhalten.

**MSIM**, die Vermögensverwaltungssparte von Morgan Stanley (NYSE: MS), und seine verbundenen Unternehmen haben Vereinbarungen geschlossen, um ihre gegenseitigen Produkte und Dienstleistungen zu vermarkten. Jede MSIM-Tochtergesellschaft unterliegt den entsprechenden Vorschriften des Landes, in dem sie tätig ist. Die Tochtergesellschaften von MSIM sind: **Eaton Vance Management (International) Limited**, **Eaton Vance Advisers International Ltd**, **Calvert Research and Management**, **Eaton Vance Management**, **Parametric Portfolio Associates LLC**, und **Atlanta Capital Management LLC**.

In der EU werden Materialien von MSIM und Eaton Vance von MSIM Fund Management (Ireland) Limited („FMIL“) herausgegeben. FMIL untersteht der Aufsicht der Central Bank of Ireland und ist eine in Irland unter der Handelsregisternummer 616661 eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in: 24-26 City Quay, Dublin 2, DO2 NY19, Irland.

In Ländern außerhalb der EU wird das Material von Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM Ltd.) herausgegeben. MSIM 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.

**Schweiz:** werden Materialien von MSIM von Morgan Stanley & Co. International plc, London (Niederlassung Zürich) herausgegeben. Diese wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) zugelassen und unterliegen deren Aufsicht. Eingetragener Geschäftssitz: Beethovenstrasse 33, 8002 Zürich, Schweiz. **Italien:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Mailand), (Sede Secondaria di Milano) Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Mailand, Italien. **Niederlande:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Amsterdam), Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 1 1096HA, Niederlande. **Frankreich:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Paris), 61 rue de Monceau 75008 Paris, Frankreich. **Spanien:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Madrid), Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Spanien. **Deutschland:** MSIM FMIL Frankfurt Branch, Grosse Gallusstrasse 18, 60312 Frankfurt am Main, Deutschland (Gattung: Zweigniederlassung (FD) gem. § 53b KWVG).

**Dubai:** MSIM Ltd. (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).

Dieses Dokument wird vom Dubai International Financial Centre der Morgan Stanley Investment Management Limited (Representative Office) herausgegeben. Dies ist ein Unternehmen, das durch die Dubai Financial Services Authority („DFSA“) reguliert wird. Es richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und Marktkontrahenten. Dieses Dokument ist nicht zur Weitergabe an Kleinanleger bestimmt. Diese sollten auch nicht auf Basis der in diesem Dokument enthaltenen Informationen handeln.

Dieses Dokument bezieht sich auf ein Finanzprodukt, das keinerlei Regulierung oder Genehmigung durch die DFSA unterliegt. Die DFSA ist nicht für die Überprüfung oder Verifizierung von Dokumenten in Verbindung mit diesem Finanzprodukt verantwortlich. Dementsprechend hat die DFSA dieses Dokument oder damit verbundene Unterlagen nicht genehmigt und auch keine Schritte unternommen, um die enthaltenen Informationen zu überprüfen und sie übernimmt keine Verantwortung. Das Finanzprodukt, auf das sich dieses Dokument bezieht, kann illiquide sein und/oder Beschränkungen im Hinblick auf den Wiederverkauf oder die Übertragung unterliegen. Interessierte Anleger sollten das Finanzprodukt einer eigenen Sorgfältsprüfung unterziehen. Wenn Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie sich an einen zugelassenen Finanzberater wenden.

**Hongkong:** Dieses Material wird 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 dieses Materials wurde nicht durch eine Regulierungsbehörde, einschließlich der 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 darf nur (i) institutionellen Anlegern gemäß Abschnitt 304 des Securities and Futures Act, Chapter 289, von Singapur („SFA“); oder (ii) 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. **Australien:** Dieses

Dokument wird von Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd ABN 22122040037, AFSL No. 314182 und den mit ihr verbundenen Unternehmen zur Verfügung gestellt und stellt kein Angebot von Beteiligungen dar. Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited unterstützt MSIM-Tochtergesellschaften bei der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für australische „Wholesale-Kunden“. Beteiligungen werden nur unter Umständen angeboten, unter denen keine Offenlegung gemäß dem Corporations Act 2001 (Cth) (der „Corporations Act“) erforderlich ist. Jedes Angebot von Beteiligungen wird nicht als Angebot von Beteiligungen unter Umständen ausgegeben, unter denen eine Offenlegung gemäß dem Corporations Act erforderlich ist, und wird nur Personen unterbreitet, die als „Wholesale-Kunden“ (gemäß der Definition im Corporations Act) qualifiziert sind. Dieses Dokument wird nicht bei der Australian Securities and Investments Commission hinterlegt.

**WICHTIGE INFORMATIONEN**

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

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

Zeichnungsanträge für Anteile eines Fonds sollten erst dann gestellt werden, wenn die Anlage die aktuelle Version des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen („KID“ oder „KIID“) sowie des Jahres- und Halbjahresberichts (die „Angebotsdokumente“) bzw. sonstige in ihrem Land verfügbare relevante Dokumente gelesen haben, die am eingetragenen Geschäftssitz kostenlos erhältlich sind: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Italienische Anleger sollten darüber hinaus das „Erweiterte Zeichnungsformular“ und alle Anleger aus Hongkong den Abschnitt „Zusätzliche Informationen für Anleger aus Hongkong“ im Verkaufsprospekt beachten. Deutschsprachige Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Statuten der Gesellschaft und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie zusätzliche Informationen sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Die Schweizer Vertretung ist Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Schweizer Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. Das vorliegende Material wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt kein Angebot bzw. keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar. Anleger sollten sich bewusst sein, dass eine diversifizierte Strategie nicht gegen einen Verlust in einem bestimmten Markt schützt.

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

Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können. Die hierin enthaltenen Materialien wurden nicht auf der Grundlage der individuellen Situation eines einzelnen Kunden erstellt und stellen keine Anlageberatung dar. Sie dürfen nicht als Steuer-, Buchführungs-, Rechts- oder aufsichtsrechtliche Beratung interpretiert werden. Zu diesem Zweck sollten Investoren vor Anlageentscheidungen eine unabhängige Rechts- und Finanzberatung in Anspruch nehmen, die auch eine Beratung in Bezug auf steuerliche Auswirkungen umfasst.

Der Einsatz von Fremdkapital erhöht die Risiken, so dass eine relativ geringe Wertentwicklung einer Anlage zu einer unverhältnismäßig großen Bewegung, sowohl im negativen als auch im positiven Sinne, im Wert dieser Anlage und damit auch im Wert des Fonds führen kann.

Die Anlage in den Fonds betrifft den Erwerb von Anteilen bzw. Aktien an einem Fonds und nicht an einem Basiswert wie ein Gebäude oder Anteile eines Unternehmens, da es sich hierbei nur um die zugrunde liegenden Vermögenswerte handelt.

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

MSIM hat keine Finanzintermediäre beauftragt, dieses Material zu nutzen und zu verteilen, es sei denn, eine solche Nutzung und Verteilung erfolgt im Einklang mit geltenden Gesetzen und Vorschriften. MSIM übernimmt keine Verantwortung und haftet nicht für den Gebrauch oder Missbrauch dieser Veröffentlichung durch den Finanzintermediär. Wenn Sie als Vertriebsstelle der Morgan Stanley Investment Funds fungieren, sind einige bzw. alle Fonds oder Anteile an einzelnen Fonds ggf. zum Vertrieb verfügbar. Bitte entnehmen Sie die entsprechenden Einzelheiten Ihrer Untervertriebsvereinbarung, bevor Sie Ihre Kunden über den Fonds informieren.

Ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung der Gesellschaft darf dieses Material weder ganz noch teilweise auf direkte oder indirekte Weise vervielfältigt, kopiert, modifiziert, zur Erstellung eines abgeleiteten Werks eingesetzt, aufgeführt, ausgestellt, veröffentlicht, gepostet, lizenziert, eingebettet, verteilt oder übertragen werden oder sein Inhalt an Dritte weitergegeben werden. Dieses Material darf nicht verlinkt werden, sofern ein solcher Hyperlink nicht für den persönlichen und nicht kommerziellen Gebrauch bestimmt ist. Alle in dem vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind das geistige Eigentum des Herausgebers und urheberrechtlich sowie gemäß anderen anwendbaren Gesetzen geschützt. Dieses Material kann in andere Sprachen übersetzt werden. Im Falle solcher Übersetzungen, bleibt die englische Fassung maßgeblich. Wenn es Abweichungen zwischen der englischen Version und einer Version dieses Materials in einer anderen Sprache gibt, soll die englische Version vorrangig gelten.

**\*MORNINGSTAR**

Ratings per 30.06.2024. 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 Ausgabebeschläge 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.

© 2024 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.**