

Morgan Stanley Investment Funds

Global Quality Fund

(Κατηγορία μετοχών συσσώρευσης αξίας)

Στόχος της επένδυσης

Μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Επενδυτική προσέγγιση

Η επενδυτική ομάδα πιστεύει ότι οι εταιρείες υψηλής ποιότητας που βασίζονται σε κυρίαρχες θέσεις της αγοράς και υποστηρίζονται από ισχυρά άυλα στοιχεία ενεργητικού μπορούν να παράγουν μακροπρόθεσμα ελκυστικές αποδόσεις. Η ανάλυση ΠΚΔ και η ενεργή δέσμευση του χαρτοφυλακίου σε επίπεδο ανώτερων στελεχών είναι θεμελιώδεις για την επενδυτική διαδικασία.

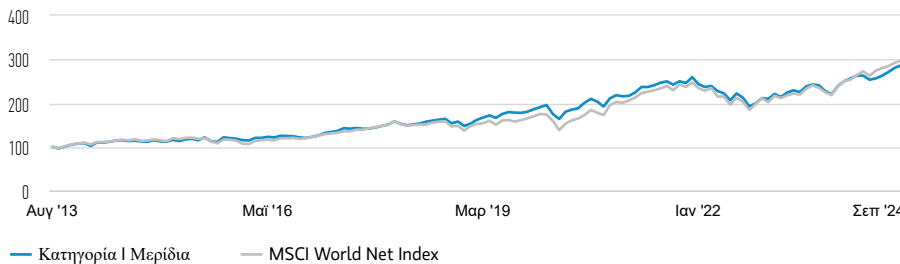
Επενδυτική ομάδα	ΠΡΟΣΛΗΦΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΡΟΝΙΑ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΛΑΔΟ
William Lock, Head of International Equity Team	1994	32
Bruno Paulson, Managing Director	2009	30
Nic Sochovsky, Managing Director	2015	26
Marcus Watson, Managing Director	2008	16
Alex Gabriele, Managing Director	2012	15
Richard Perrott, Executive Director	2015	18
Isabelle Mast, Executive Director	2021	19
Anton Kryachok, Executive Director	2021	14
Marte Borhaug, Head of ESG	2021	14

Τα μέλη της ομάδας υπόκεινται σε αλλαγή ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση. Η επενδυτική ομάδα έχει επί του παρόντος 15 μέλη. Πληροφορίες σχετικά με επιπλέον μέλη μπορείτε να βρείτε στη διεύθυνση www.msim.com.

Κατηγορία I 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

	Συρευτική βάση (%)				Ετησιοποιημένη (% ετησίως)			
	1 Μ	3 Μ	ΑΠΟ ΑΡΧΗ ΕΤΟΥΣ	1 ΕΤΟΣ	3 ΕΤΗ	5 ΕΤΗ	10 ΕΤΗ	ΕΝΑΡΞΗ
Κατηγορία I Μεριδία	1,98	8,98	14,47	25,83	5,73	10,00	9,79	9,88
MSCI World Net Index	1,83	6,36	18,86	32,43	9,08	13,04	10,07	10,27

Αποδόσεις σε επίπεδο ημερολογιακού έτους (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Κατηγορία I Μεριδία	19,37	-19,19	18,91	14,25	29,21	-2,20	22,95	3,61	5,33	3,53
MSCI World Net Index	23,79	-18,14	21,82	15,90	27,67	-8,71	22,40	7,51	-0,87	4,94

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.

INTERNATIONAL EQUITY TEAM

★★★★ Συνολική Αξιολόγηση Morningstar*

Εκ συνόλου 4831 Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με βάση την Απόδοση Σταθμισμένου Κινδύνου. Κατηγορία Μεριδία I: 3ετή Κατηγορία 3 αστέρια; 5ετή Κατηγορία 3 αστέρια; 10ετή Κατηγορία 5 αστέρια.

Κατηγορία μεριδίων	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ I
Νόμισμα	U.S. dollars
ISIN	LU0955011175
Bloomberg	MORGLQI LX
Ημ/νία έναρξης	01 Αυγούστου 2013
Καθαρή Αξία Ενεργητικού	\$ 71,60

Στοιχεία για το A/K

Ημερομηνία κυκλοφορίας	01 Αυγούστου 2013
Νόμισμα βάσης	U.S. dollars
Δείκτης	MSCI World Net Index
Σύνολο ενεργητικού	\$ 2,2 δισεκατομμύρια
Δομή	Luxembourg SICAV
SFDR Classification†	Αρθρου 8

Χρεώσεις (%)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ I
Μέγιστη επιβάρυνση εισόδου	3,00
Τρέχουσα επιβάρυνση	0,94
Αμοιβή διαχείρισης	0,75

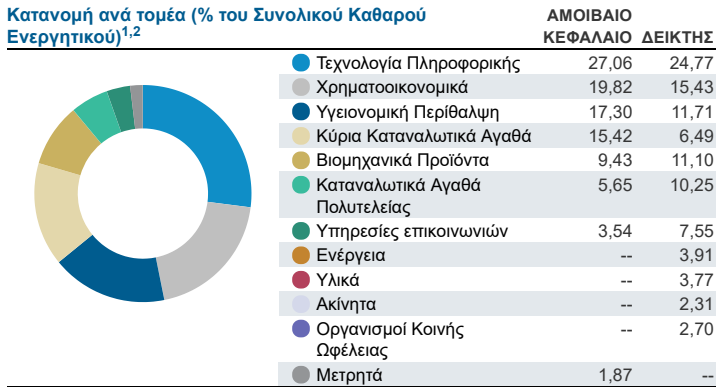
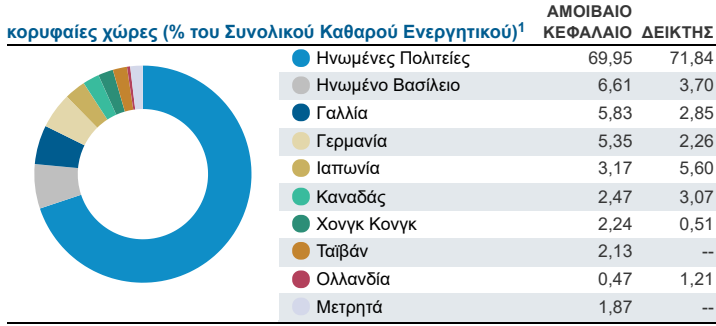
Η επιβάρυνση εισόδου είναι η μέγιστη δυνατή επιβάρυνση. Σε κάποιες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα - για πληροφορίες σχετικά με αυτές απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις αντικατοπτρίζουν τις πληρωμές και τα έξοδα που επιβαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο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

Στατιστικά στοιχεία (3 ετών ετησιοποιημένα)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ I ΔΕΙΚΤΗΣ
Υπερβάλλουσα Απόδοση (%)	-3,35 --
Δείκτης άλφα (του Jensen)	-2,50 --
Beta (Βήτα)	0,85 1,00
Ποσοστό πληροφόρησης	-0,58 --
R τετραγωνισμένο	0,89 1,00
Εντοπισμός σφαλμάτων (%)	5,78 --
Μεταβλητότητα Κεφαλαίου (Τυπική απόκλιση) (%)	15,27 17,01
Δείκτης απόδοσης σε καθοδική αγορά	90,61 100,00
Δείκτης Αξιοποίησης Ανοδικών/ Καθοδικών Αγορών	79,98 100,00

Χαρακτηριστικά	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
Ενεργό μερίδιο (%)	85,77	--
Αριθμός τοποθετήσεων	46	1.410
Τιμή σε δωρεάν ταμειακή ροή (NTM)††	25,09	23,46
Τιμή προς κέρδη (NTM)††	23,92	19,01
Μερισματική απόδοση (%)	1,32	1,72

†† NTM = επόμενοι δώδεκα μήνες.



κορυφαίες τοποθετήσεις (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)³

Εταιρεία	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
Microsoft Corp	5,38	4,34
SAP SE	5,35	0,34
Visa Inc	4,42	0,62
Keyence Corp	3,17	0,13
Aon plc	3,13	0,10
Accenture Plc	3,07	0,32
Alphabet Inc	3,07	2,60
Intercontinental Exchange Inc	2,98	0,13
UnitedHealth Group Inc	2,64	0,77
Procter & Gamble	2,54	0,58
Σύνολο	35,75	--

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

Το αμοιβαίο κεφάλαιο MS INV Global Quality Fund περιλαμβάνει εξαιρέσεις που σχετίζονται με το κλίμα και τα όπλα. Για περισσότερες λεπτομέρειες, μπορείτε να ανατρέξετε στην [Πολιτική ελέγχου περιορισμών](#) του αμοιβαίου κεφαλαίου.

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

² 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.

³ Αυτοί οι τίτλοι και οι ποσοστιαίες κατανομές είναι μόνο για επεξηγηματικούς σκοπούς και δεν συνιστούν, ούτε πρέπει να ερμηνεύονται ως επενδυτικές συμβουλές ή συστάσεις σχετικά με τους αναφερόμενους τίτλους ή επενδύσεις.

Για πλήρη γνωστοποίηση των κινδύνων, ανατρέξτε στο [Ενημερωτικό Δελτίο, διαθέσιμο στη διεύθυνση \[www.morganstanleyinvestmentfunds.com\]\(http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com\)](#). Όλα τα στοιχεία όπως ισχύουν στις 30.09.2024, τα οποία υπόκεινται σε μεταβολή καθημερινά.

Οι αιτήσεις για μετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πρέπει να υποβάλλονται χωρίς να υπάρχει προηγουμένως αναφορά στο τρέχον Ενημερωτικό Φυλλάδιο και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών («ΚΙΔ») ή στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («ΚΙΙΔ»), που διατίθενται στα αγγλικά και στην επίσημη γλώσσα της τοπικής δικαιοδοσίας σας στη διεύθυνση morganstanleyinvestmentfunds.com ή δωρεάν στο εγγεγραμμένο γραφείο της Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192.

Πληροφορίες σχετικά με τις πτυχές βιωσιμότητας του Αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και η σύνοψη των δικαιωμάτων των επενδυτή είναι διαθέσιμες στον προαναφερθέντα ιστότοπο.

Αν η εταιρεία διαχείρισης του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποφασίσει να τερματίσει τη συμφωνία της για την προώθηση αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε οποιαδήποτε χώρα του ΕΟΧ όπου είναι εγγεγραμμένη προς πώληση, θα το πράξει σύμφωνα με τους σχετικούς κανόνες ΟΣΕΚΑ.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Το ενεργό μερίδιο είναι η μέτρηση του ποσοστού απόκλισης των συμμετοχών ενός χαρτοφυλακίου των διαχειριστών σε σχέση με τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς (με βάση τις συμμετοχές και τον συντελεστή βαρύτητας των συμμετοχών). Για τη βαθμολόγηση του ενεργού μεριδίου χρησιμοποιείται η κλίμακα 0%-100%. Βαθμολογία 100% σημαίνει πλήρη απόκλιση από

Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδίων I

- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επηρεαστεί από διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος του αμοιβαίου κεφαλαίου και των νομισμάτων των επενδύσεών του.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο βασίζεται σε άλλα συμβαλλόμενα μέρη για να εκπληρώσει 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.
- Επενδύσεις σε μετοχές Κίνας τύπου Α μέσω του προγράμματος σύνδεσης των χρηματιστηρίων Σαγκάης-Χονγκ Κονγκ και Σετσουάν-Χονγκ Κονγκ μπορεί επίσης να συνεπάγονται πρόσθετους κινδύνους, όπως οι κίνδυνοι που συνδέονται με την κυριότητα μετοχών.
- 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 Μεριδίων I

	NOMISMA	ENAPΞH	ISIN	BLOOMBERG
I (EUR)	EUR	25.05.2023	LU2598446149	MOIGLQI LX

τον δείκτη αναφοράς. Ο υπολογισμός του Ενεργού Μεριδίου μπορεί να εννοποιεί συμμετοχές με την ίδια οικονομική έκθεση. Ο συντελεστής Beta (Βήτα) μετρά τη σχετική μεταβλητότητα ενός αμοιβαίου κεφαλαίου στις ανοδικές ή καθοδικές κινήσεις της αγοράς. Μια έκδοση ή ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με δείκτη beta μεγαλύτερο από 1.0 παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις έναντι της αγοράς, ενώ μια έκδοση ή ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με δείκτη beta μικρότερο από 1.0 παρουσιάζει μικρότερες διακυμάνσεις έναντι της αγοράς. Ο συντελεστής Beta της Αγοράς ισούται πάντοτε με 1.0. Ο όρος Bloomberg αντιπροσωπεύει το Bloomberg Global Identifier (BBGID). Πρόκειται για έναν μοναδικό 12ψήφιο αλφαριθμητικό κωδικό που έχει σχεδιαστεί για να επιτρέπει την ταυτοποίηση τίτλων σε τερματικό της Bloomberg. Το τερματικό της Bloomberg, ένα σύστημα που παρέχεται από την Bloomberg L.P., επιτρέπει στους αναλυτές να έχουν πρόσβαση και να αναλύουν δεδομένα της χρηματοπιστωτικής αγοράς σε πραγματικό χρόνο. Κάθε κωδικός Bloomberg αρχίζει με το ίδιο πρόθεμα BBG και ακολουθείται από εννέα χαρακτήρες οι οποίοι παρατίθενται για κάθε κατηγορία μεριδίων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. ISIN είναι ο διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων (ISIN), ένας κωδικός 12 χαρακτήρων που αποτελείται από αριθμούς και γράμματα βάσει των οποίων γίνεται η αναγνώριση των τίτλων. Ο δείκτης R squared μετά τις αποδόσεις μιας επένδυσης σε συσχέτισμό με έναν δείκτη. Όταν ο δείκτης R squared ισούται με 1.00, η επίδοση του χαρτοφυλακίου είναι πλήρως (100%) συσχετισμένη με τον δείκτη του, ενώ ένας χαμηλός δείκτης R squared σημαίνει ότι η επίδοση του χαρτοφυλακίου έχει χαμηλότερη συσχέτιση με τον δείκτη του. Ο αριθμός των τοποθετήσεων που εμφανίζεται

κινήτων αξιών (*Registro Público del Mercado de Valores*) που τηρείται από την *Επιθεώρηση της αγοράς κινήτων αξιών* (*Superintendencia del Mercado de Valores, SMV*), και η προσφορά των συμμετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Περού μόνο σε θεσμικούς επενδυτές θα υπόκειται στην εποπτεία της SMV, καθώς και τυχόν μεταβιβάσεις των συμμετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα υπόκεινται στους περιορισμούς που περιέχονται στον προαναφερθέντα νόμο περί της αγοράς κινήτων αξιών και στους προαναφερθέντες κανονισμούς που εκδίδονται βάσει αυτού, σύμφωνα με τους οποίους οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να μεταβιβάζονται μόνο μεταξύ θεσμικών επενδυτών βάσει του άρθρου 27 του *Κανονισμού 1* και του *Κανονισμού 2*. Εάν ούτε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ούτε οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχουν εγγραφεί και δεν θα εγγραφούν στο Περού βάσει του *Νομοθετικού Διατάγματος 862* και βάσει του *Νομοθετικού Διατάγματος 861* που προαναφέρθηκαν, ούτε θα αποτελέσουν αντικείμενο δημόσιας προσφοράς που απευθύνεται σε θεσμικούς επενδυτές σύμφωνα με βάσει του *Κανονισμού 1*, και θα προσφερθούν μόνο σε θεσμικούς επενδυτές (όπως ορίζεται στο άρθρο 8 του Νόμου περί της αγοράς κινήτων αξιών) δυνάμει ιδιωτικής τοποθέτησης, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Νόμου περί της αγοράς κινήτων αξιών, οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα εγγραφούν στο δημόσιο μητρώο της αγοράς κινήτων αξιών που τηρείται από την SMV, και η προσφορά των συμμετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Περού σε θεσμικούς επενδυτές ή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα υπόκεινται στην εποπτεία της SMV, και οποιαδήποτε μεταβίβαση των συμμετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα υπόκεινται στους περιορισμούς που προβλέπονται από τον Νόμο περί της αγοράς κινήτων αξιών και τους προαναφερθέντες κανονισμούς που εκδίδονται βάσει αυτού, σύμφωνα με τους οποίους οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να μεταβιβάζονται μόνο μεταξύ θεσμικών επενδυτών. Οι αιτήσεις για συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που αναφέρεται στο παρόν δεν πρέπει να υποβάλλονται χωρίς να υπάρχει προηγουμένως αναφορά στο τρέχον Ενημερωτικό Φυλλάδιο, στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (ΚΙΔ) ή στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση (Έγγραφο Προσφοράς) ή άλλα έγγραφα που διατίθενται στη δικαιοδοσία όπου υπάγεστε δωρεάν στο εγγεγραμμένο γραφείο, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ευρώπη, Μέση Ανατολή και Αφρική (EMEA): Η παρούσα διαφημιστική ανακοίνωση έχει εκδοθεί από την MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). Η MSIM FMIL υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Η MSIM FMIL έχει συσταθεί στην Ιρλανδία ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης βάσει μετοχών με εταιρικό αριθμό μητρώου 616661 και καταστατική διεύθυνση 24-26 City Quay, Dublin 2, DO2 NY19, Ireland. Το παρόν υλικό περιέχει πληροφορίες που αφορούν τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Morgan Stanley Investment Funds, Εταιρείας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου με έδρα το Λουξεμβούργο. Η Morgan Stanley Investment Funds (η «Εταιρεία») εδρεύει στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου ως οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με το Τμήμα 1 του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, όπως τροποποιήθηκε. Η Εταιρεία είναι Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες («ΟΣΕΚΑ»). Αιτήσεις για μερίδια στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα πρέπει να υποβάλλονται χωρίς οι ενδιαφερόμενοι να έχουν συμβουλευτεί προηγουμένως το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών («ΚΙΔ») ή το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους επενδυτές («ΚΙΙΔ»), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση («Έγγραφο Προσφοράς») ή άλλα έγγραφα που διατίθενται στη δικαιοδοσία που υπάγεστε, τα οποία διατίθενται δωρεάν από την έδρα στη διεύθυνση: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. Επιπλέον, οι Ιταλοί επενδυτές θα πρέπει να ανατρέχουν στο «Αναλυτικό Έντυπο Αίτησης» (Extended Application Form) και οι επενδυτές στο Χονγκ Κονγκ θα πρέπει να ανατρέχουν στην ενότητα «Πρόσθετες Πληροφορίες για επενδυτές στο Χονγκ Κονγκ» στο Ενημερωτικό Δελτίο. Αντίγραφα του Ενημερωτικού Δελτίου, του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών («ΚΙΔ») ή του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («ΚΙΙΔ»), του Καταστατικού και των ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων στη Γερμανική γλώσσα, καθώς και περαιτέρω πληροφορίες, διατίθενται δωρεάν από τον αντιπρόσωπο στην Ελβετία. Ο αντιπρόσωπος στην Ελβετία είναι η εταιρεία Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Γενεύη. Ο εντεταλμένος φορέας πληρωμής στην Ελβετία είναι η Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Γενεύη. Το παρόν έγγραφο συντάχθηκε αποκλειστικά για πληροφοριακούς σκοπούς και δεν αποτελεί προσφορά ή σύσταση για την αγορά ή πώληση οποιοδήποτε συγκεκριμένου τίτλου ή για την υιοθέτηση οποιασδήποτε συγκεκριμένης επενδυτικής στρατηγικής. Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η διαφοροποιημένη στρατηγική δεν προστατεύει από απώλειες σε μια συγκεκριμένη αγορά.

Κάθε δείκτης που αναφέρεται στο παρόν είναι πνευματική ιδιοκτησία (συμπεριλαμβανομένων των καταχωρισμένων εμπορικών σημάτων) του σχετικού δικαιωματούχου. Κανένα προϊόν που βασίζεται σε κάποιον δείκτη δεν χρηματοδοτείται, υποστηρίζεται, πωλείται ή προωθείται με οποιονδήποτε τρόπο από τον σχετικό δικαιωπάροχο και ο δικαιωπάροχος δεν θα υπέχει καμία ευθύνη σε σχέση με αυτό. Το Αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και η διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του Δείκτη αναφοράς.

Όλες οι επενδύσεις συνεπάγονται κινδύνους, συμπεριλαμβανομένης της ενδεχόμενης απώλειας κεφαλαίου. Το υλικό που περιέχεται στο παρόν έγγραφο δεν έχει λάβει υπόψη του τις ατομικές περιστάσεις οποιουδήποτε μεμονωμένου πελάτη και δεν συνιστά επενδυτική συμβουλή, ούτε άλλωστε θα πρέπει να ερμηνεύεται με οποιονδήποτε τρόπο ως φορολογική, λογιστική, νομική ή κανονιστική συμβουλή. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές θα πρέπει να ζητούν ανεξάρτητες νομικές και οικονομικές συμβουλές, καθώς επίσης και συμβουλές σχετικά με τις φορολογικές επιπτώσεις

προτού προβούν στη λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης.

Η χρήση μόχλευσης αυξάνει τους κινδύνους, επομένως μια σχετικά μικρή μεταβολή στην αξία μιας επένδυσης μπορεί να οδηγήσει σε μια δυσανάλογα μεγάλη μεταβολή, δυσμενή ή και ευνοϊκή, στην αξία αυτής της επένδυσης και, κατά συνέπεια, στην αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αφορά την απόκτηση μεριδίων ή μετοχών σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο και όχι σε ένα δεδομένο υποκείμενο στοιχείο, όπως κτίρια ή μετοχές μιας εταιρείας, δεδομένου ότι αυτά αποτελούν τα μόνο υποκείμενα στοιχεία που κατέχει.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση δεν αποτελούν σύσταση για έρευνα ή «επενδυτική έρευνα» και χαρακτηρίζονται ως «διαφημιστική ανακοίνωση» σύμφωνα με τον ισχύοντα ευρωπαϊκό ή ελβετικό κανονισμό. Αυτό σημαίνει ότι η παρούσα διαφημιστική ανακοίνωση (α) δεν έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις νομικές απαιτήσεις που απαιτούνται στην προώθηση της ανεξαρτησίας της επενδυτικής έρευνας και (β) δεν υπόκειται σε καμία απαγόρευση όσον αφορά την πραγματοποίηση συναλλαγών πριν από τη διάδοση της επενδυτικής έρευνας.

Η MSIM δεν έχει εξουσιοδοτήσει χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές να χρησιμοποιούν και να διανέμουν το παρόν έγγραφο, εκτός εάν η εν λόγω χρήση και διανομή γίνονται σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Η MSIM δεν υπέχει ευθύνη και δεν αποδέχεται καμία ευθύνη για τη χρήση ή την κακή χρήση αυτού του εγγράφου από οποιονδήποτε ενδιαμέσο χρηματοπιστωτικό φορέα. Αν είστε διανομέας της Morgan Stanley Investment Funds, ενδέχεται κάποια ή όλα τα αμοιβαία κεφάλαια ή τα μερίδια σε μεμονωμένα αμοιβαία κεφάλαια να είναι διαθέσιμα για διανομή. Για σχετικές πληροφορίες, ανατρέξτε στη συμφωνία υποδιανομής πριν από τη διαβίβαση πληροφοριών για τα αμοιβαία κεφάλαια στους πελάτες σας.

Το σύνολο ή μέρος αυτού του υλικού δεν επιτρέπεται να αναπαράχθει άμεσα ή έμμεσα, να αντιγραφεί, να τροποποιηθεί, να χρησιμοποιηθεί για τη δημιουργία παράγωγων έργων, να εκτελεστεί, να εμφανιστεί, να παρουσιαστεί, να δημοσιευτεί, να δοθεί άδεια χρήσης, να πλαισιωθεί, να διανεμηθεί ή να μεταδοθεί ή οποιοδήποτε από τα περιεχόμενά του να αποκαλυφθεί σε τρίτους χωρίς τη ρητή έγγραφη συγκατάθεση της Εταιρείας. Αυτό το υλικό δεν μπορεί να κοινοποιηθεί με υπερσύνδεσμο, εκτός εάν αυτός ο υπερσύνδεσμος προορίζεται για προσωπική και μη εμπορική χρήση. Όλες οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι ιδιόκτητες και προστατεύονται από τον νόμο περί πνευματικής ιδιοκτησίας και άλλους εφαρμοστέους νόμους.

Το παρόν έγγραφο μπορεί να μεταφραστεί σε άλλες γλώσσες. Σε περίπτωση που υπάρχει τέτοια μετάφραση, η παρούσα αγγλική έκδοση παραμένει το οριστικό κείμενο. Εάν προκύψει οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της αγγλικής έκδοσης

*MORNINGSTAR

Αξιολογήσεις όπως ίσχυαν στις 30.09.2024. Η αξιολόγηση Morningstar Rating™ για αμοιβαία κεφάλαια, ή η «αξιολόγηση με αστέρια» (star rating), υπολογίζεται για προϊόντα υπό διαχείριση (συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, κυμαινόμενων ετήσιων προσόδων και κυμαινόμενων ισόβιων υπολογαριασμών, διαπραγματευσίμων αμοιβαίων κεφαλαίων, αμοιβαίων κεφαλαίων κλειστού τύπου και χωριστών λογαριασμών) με τουλάχιστον τριετές ιστορικό αποδόσεων. Τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια και τα αμοιβαία κεφάλαια ανοικτού τύπου θεωρούνται ενιαία κατηγορία για σκοπούς σύγκρισης. Η αξιολόγηση διαμορφώνεται με βάση τη μεταβλητή Risk-Adjusted Return (απόδοση σταθμισμένου κινδύνου) της Morningstar που υπολογίζει τις διακυμάνσεις στη μηνιαία πλεονάζουσα απόδοση ενός υπό διαχείριση προϊόντος, δίνοντας μεγαλύτερη έμφαση στις πτωτικές διακυμάνσεις και επιβραβεύοντας τις σταθερές επιδόσεις. Το ανώτερο 10% των προϊόντων σε κάθε κατηγορία προϊόντων βαθμολογείται με 5 αστέρια, το επόμενο 22,5% με 4 αστέρια, το επόμενο 35% με 3 αστέρια, το επόμενο 22,5% με 2 αστέρια και το κατώτερο 10% με 1 αστέρι. Η συνολική αξιολόγηση (Overall Morningstar Rating) για ένα προϊόν υπό διαχείριση προκύπτει από τον σταθμισμένο μέσο όρο των αποδόσεων, όπως αυτές εμφανίζονται στο τριετές, πενταετές και δεκαετές (αν υπάρχει) σύστημα μετρήσεων της Morningstar. Οι σταθμίσεις έχουν ως εξής: 100% τριετής αξιολόγηση για 36-59 μήνες συνολικών αποδόσεων, 60% πενταετής αξιολόγηση/ 40% τριετής αξιολόγηση για 60-119 μήνες συνολικών αποδόσεων και 50% δεκαετής αξιολόγηση/ 30% πενταετής αξιολόγηση/ 20% τριετής 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 πωλητών. Η κατηγορία Ευρώπη/Ασία και Νότια Αφρική (EAA) περιλαμβάνει αμοιβαία κεφάλαια που εδρεύουν σε ευρωπαϊκές αγορές, σε μεγάλες διασυννοριακές 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 να εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια να συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία EAA του συστήματος ταξινόμησης.

© 2024 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.