

Ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Morgan Stanley Investment Funds

Global Quality Select Fund

(Κατηγορία μετοχών συσσωρευσης αξίας)

Στόχος της επένδυσης

Μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της επένδυσής σας. Ο Διαχειριστής επενδύσεων θα εφαρμόζει επίσης κριτήρια ESG που αποσκοπούν στην επίτευξη της έντασης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου ("GHG") για το Αμοιβαίο κεφάλαιο που είναι σημαντικά χαμηλότερη από εκείνη του σύμπαντος αναφοράς.

Επενδυτική προσέγγιση

Το Ταμείο συνήθως επενδύει σε εταιρείες με εγγενή διαχείριση χαμηλού επιπέδου άνθρακα και έχει σημαντικά χαμηλότερο αποτύπωμα άνθρακα από την ευρύτερη αγορά, με μια ισχυρή πολιτική εξαιρέσεων που σχετίζονται με τον άνθρακα και τη διαδικασία φιλτραρίσματος. Εκτός από τις εξαιρέσεις που αφορούν τον άνθρακα, το χαρτοφυλάκιο έχει και μια σειρά από εξαιρέσεις που αφορούν την επιχειρηματική δραστηριότητα, όπως αλκοόλ, τζόγο, καπνό και όπλα. Η επενδυτική ομάδα θεωρεί τη μακροπρόθεσμη δέσμευση του χαρτοφυλακίου σε επίπεδο ανώτερων στελεχών ως κρίσιμο θεμέλιο για μια ενεργή επενδυτική διαδικασία.

Επενδυτική ομάδα

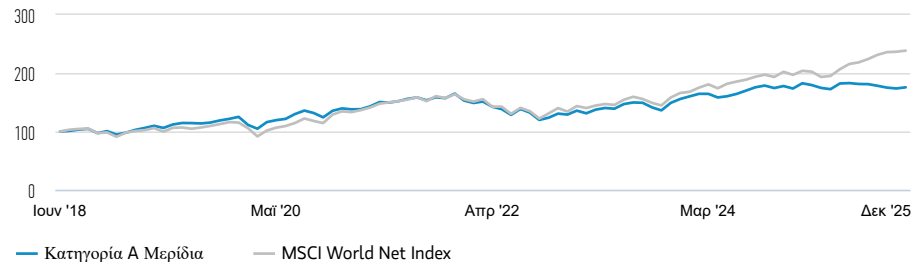
	ΠΡΟΣΛΗΦΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΡΟΝΙΑ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΛΑΔΟ
William Lock, Head of International Equity Team	1994	34
Bruno Paulson, Managing Director	2009	32
Marcus Watson, Managing Director	2008	18
Alex Gabriele, Managing Director	2012	17
Richard Perrott, Managing Director	2015	20
Isabelle Mast, Executive Director	2021	21
Anton Kryachok, Executive Director	2021	16
Marte Borhaug, Head of ESG	2021	16

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

Από τις 28 Φεβρουαρίου 2026, ο Marcus Watson θα σταματήσει να εργάζεται ως διαχειρίστρια χαρτοφυλακίου στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

κατηγορία Α Μεριδία (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) έναντι του Δείκτη σε USD Επίδοση 100 δολάρια USD που επενδύθηκαν από την έναρξη (αξία μετρητών)

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα.



Επιδόσεις επενδύσεων (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) σε USD

	Σωρευτική βάση (%)				Ετησιοποιημένη (% ετησίως)			
	1 Μ	3 Μ	ΑΠΟ ΑΡΧΗ ΕΤΟΥΣ	1 ΕΤΟΣ	3 ΕΤΗ	5 ΕΤΗ	10 ΕΤΗ	ΕΝΑΡΞΗ
Κατηγορία Α Μεριδία	1,15	-1,48		1,20	10,85	4,72	--	7,80
MSCI World Net Index	0,81	3,12		21,09	21,17	12,15	--	12,28

Αποδόσεις σε επίπεδο ημερολογιακού έτους (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Κατηγορία Α Μεριδία		1,20	11,51	20,71	-21,78	18,17	14,73	28,47	--	--
MSCI World Net Index		21,09	18,67	23,79	-18,14	21,82	15,90	27,67	--	--

Όλα τα δεδομένα των επιδόσεων υπολογίζονται από ΚΑΕ σε ΚΑΕ (NAV to NAV), μετά την αφαίρεση αμοιβών και δεν λαμβάνουν υπόψη τις προμήθειες και τα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση και την εξαγορά μετοχών. Η πηγή για όλα τα δεδομένα επιδόσεων και τους Δείκτες είναι η Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM Ltd).

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.

Με ισχύ από τις 28 Απριλίου 2025, το αμοιβαίο κεφάλαιο MS INV Global Sustain Fund μετονομάστηκε σε MS INV Global Quality Select Fund. Δεν υπάρχει καμία αλλαγή στην επενδυτική φιλοσοφία και διαδικασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή στην προσέγγιση ΠΚΔ.

INTERNATIONAL EQUITY TEAM

Κατηγορία μεριδίων

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α
Νόμισμα	U.S. dollars
ISIN	LU1842711845
Bloomberg	MSIGLSA LX
Ημ/νία έναρξης	29 Ιουνίου 2018
Καθαρή Αξία	\$ 43,93
Ενεργητικό	

Στοιχεία για το Α/Κ

Ημερομηνία κυκλοφορίας	29 Ιουνίου 2018
Νόμισμα βάσης	U.S. dollars
Δείκτης	MSCI World Net Index
Σύνολο ενεργητικού	\$ 462,86 εκατομμύρια
Δομή	Luxembourg SICAV
SFDR Classification†	Αρθρου 8

Χρώσεις (%)

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α
Μέγιστη επιβάρυνση εισόδου	5,25
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,74
Αμοιβή διαχείρισης	1,50

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 θεματοφύλακα, καθώς και τις διοικητικές δαπάνες. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Επιβαρύνσεις και Έξοδα» του ενημερωτικού δελτίου.

Οι παρεχόμενες αμοιβές μπορούν να αποδοθούν μόνο στα επενδυτικά κεφάλαια της Morgan Stanley (SICAV) και δεν περιλαμβάνουν πρόσθετες αμοιβές που μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση συνδυασμού με ένα προϊόν.

Εγγραφές (USD)

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α
Ελάχιστη αρχική επένδυση	0
Ελάχιστη μεταγενέστερη επένδυση	0

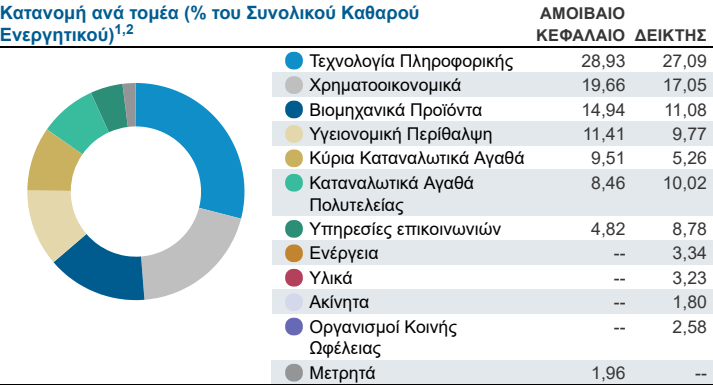
Στατιστικά στοιχεία

(3 ετών ετησιοποιημένα)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α	ΔΕΙΚΤΗΣ
Δείκτης άλφα (του Jensen)	-7,98	--
Beta (Βήτα)	0,86	1,00
Υπερβάλλουσα Απόδοση (%)	-10,31	--
Ποσοστό πληροφόρησης	-1,69	--
R τετραγωνισμένο	0,74	1,00
Εντοπισμός σφαλμάτων (%)	6,09	--
Μεταβλητότητα Κεφαλαίου (Τυπική απόκλιση) (%)	11,45	11,50
Δείκτης Sharpe	0,51	1,40
Δείκτης Αξιοποίησης Ανοδικών/ Καθοδικών Αγορών	65,44	100,00
Δείκτης απόδοσης σε καθοδική αγορά	100,32	100,00

Χαρακτηριστικά

	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
Ενεργό μερίδιο (%)	86,63	--
Αριθμός τοποθετήσεων	37	1.320
Τιμή σε δωρεάν ταμειακή ροή (NTM)††	25,79	26,67
Τιμή προς κέρδη (NTM)††	23,68	20,02
Μερισματική απόδοση (%)	1,25	1,55

†† NTM = επόμενοι δώδεκα μήνες.



κορυφαίες τοποθετήσεις (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού) ³	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
Microsoft Corp	5,82	4,12
SAP SE	5,53	0,31
Alphabet Inc	4,82	4,05
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	4,40	--
Visa Inc	4,08	0,72
Coca-Cola Co.	3,43	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc	3,39	0,26
RELX Plc	3,38	0,09
Procter & Gamble	3,30	0,40
Intercontinental Exchange Inc	3,20	0,11
Σύνολο	41,35	--

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

¹ Ενδέχεται να μην αθροίζεται στο 100% λόγω της εξαιρέσεως 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.

Οι απήσεις για μετοχές στο επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν πρέπει να υποβάλλονται χωρίς να υπάρχει προηγούμενη αναφορά στο τρέχον Ενημερωτικό Φυλλάδιο και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών («KID») ή στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID»), που διατίθενται στα αγγλικά και στη γλώσσα των χωρών που έχουν εγκριθεί για τη διανομή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και διατίθεται διαδικτυακά στις [ιστοσελίδες της Morgan Stanley Investment Funds](http://www.morganstanley.com) ή δωρεάν στο εγγεγραμμένο γραφείο στη διεύθυνση European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192.

Η σύνοψη των δικαιωμάτων των επενδυτών είναι διαθέσιμη στις προαναφερθείσες γλώσσες και στον ιστότοπο, στην ενότητα «Γενική βιβλιογραφία».

Πληροφορίες σχετικά με τις πτυχές βιωσιμότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι διαθέσιμες στο Ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

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 EOX όπου είναι εγγεγραμμένη προς πώληση, θα το πράξει σύμφωνα με τους κανόνες ΟΣΕΚΑ.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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. Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η διαφοροποιημένη στρατηγική δεν προστατεύει από απώλειες σε μια συγκεκριμένη αγορά.

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

Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδίων Α

- 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 τις 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 (China A-Shares) μέσω του προγράμματος σύνδεσης των χρηματιστηρίων Σαγκάη-Χονγκ Κονγκ και Σετσουάν-Χονγκ Κονγκ μπορεί επίσης να συνεπάγονται πρόσθετους κινδύνους, όπως οι κίνδυνοι που συνδέονται με την κυριότητα των 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 Α

	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΕΝΑΡΞΗ	ISIN	BLOOMBERG
A (EUR)	EUR	26.02.2021	LU2295319722	MOFGSAE LX
AH (CHF)	CHF	09.12.2021	LU2417914327	MOFGSAC LX
AH (EUR)	EUR	16.11.2018	LU1905620776	MSISAHE LX
AH (SEK)	SEK	12.11.2024	LU2930516823	MSIGSAS LX

Για πλήρη γνωστοποίηση των κινδύνων, ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο, διαθέσιμο στη διεύθυνση www.morganstanleyinvestmentfunds.com. Όλα τα στοιχεία όπως ισχύουν στις 31.12.2025, τα οποία υπόκεινται σε μεταβολή καθημερινά.

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.

Η Morgan Stanley Investment Management 'MSIM', το τμήμα διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων της Morgan Stanley (NYSE: MS), 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.

Το σύνολο ή μέρος αυτού του υλικού δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί 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 κοινοποιείται 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. Στις περιπτώσεις των εν λόγω

μεταφράσεων, η αγγλική έκδοση παραμένει οριστική. Σε περίπτωση ασυμφωνίας με άλλη γλώσσα, υπερισχύει η αγγλική έκδοση.

Το παρόν έγγραφο έχει συνταχθεί με βάση δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες, δεδομένα που έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά και άλλες πηγές τρίτων που θεωρούνται αξιόπιστες. Ωστόσο, δεν παρέχονται διαβεβαιώσεις σχετικά με την αξιοπιστία αυτών των πληροφοριών και η MSIM, η Επιχείρηση δεν προστάθισε να επαληθεύσει ανεξάρτητα τις πληροφορίες που προέρχονται από δημόσιες πηγές και πηγές τρίτων.

Τα διαγράμματα και τα γραφήματα που παρέχονται στο παρόν έγγραφο έχουν μόνο επεξηγηματικό σκοπό και μπορεί να αλλάξουν.

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 τον δείκτη αναφοράς. Ο υπολογισμός του Ενεργού Μεριδίου μπορεί να εντοπίζει 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, είναι 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 πρόβλημα 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 αποσπάζεται από αριθμούς και γράμματα βάσει των οποίων γίνεται η αναγνώριση των τίτλων. Ο δείκτης **R squared** μετά τις αποδόσεις μιας επένδυσης σε συσχετισμό 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 δεν αποτελεί τον μέγιστο αριθμό, αλλά ένα τυπικό εύρος. Οι τοποθετήσεις του χαρτοφυλακίου μπορεί ενίοτε να υπερβαίνουν τον αριθμό αυτό, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και τις συναλλαγές σε κυκλοφορία. Ο **Sharpe** είναι δείκτης μέτρησης προσαρμοσμένης ως προς τον κίνδυνο, ο οποίος υπολογίζεται ως ποσοστό της υπεραπόδοσης σε σχέση με την τυπική απόκλιση. Ο δείκτης **Sharpe** καθορίζει την απόδοση ανά μονάδα κινδύνου. Όσο υψηλότερος είναι ο δείκτης **Sharpe**, τόσο καλύτερη η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο απόδοση. Ο δείκτης **άλφα** (του **Jensen**) μετρά την επίδοση σταθμισμένου κινδύνου η οποία αντιπροσωπεύει τη μέση απόδοση ενός χαρτοφυλακίου ή μιας επένδυσης σε σχέση με την απόδοση που προβλέπεται από το μοντέλο αποτίμησης ενεργητικού και κεφαλαίου (**Capital Asset Pricing Model - CAPM**) με βάση τον συντελεστή βήτα του χαρτοφυλακίου ή της επένδυσης και τη μέση απόδοση της αγοράς. Ο δείκτης αξιοποίησης ανοδικών/ καθοδικών αγορών μετρά τις ετησιοποιημένες επιδόσεις σε ανοδικές/ καθοδικές αγορές έναντι του δείκτη αναφοράς της αγοράς. Το σφάλμα παρακολούθησης είναι η τυπική απόκλιση της διαφοράς μεταξύ των αποδόσεων μιας επένδυσης και του δείκτη αναφοράς της. **ΚΑΕ** είναι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μερίδιο του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (ΚΑΕ), η οποία αντιπροσωπεύει την αξία του ενεργητικού ενός αμοιβαίου κεφαλαίου μείον το παθητικό του. Η μερισματική απόδοση είναι το μέρος που καταβάλλει μια εταιρεία ετησίως ως ποσοστό επί της αξίας της μετοχής. Η **μεταβλητότητα** (τυπική απόκλιση) μετρά την απόκλιση της μέσης αξίας στην οποία κατανέμονται οι αποδόσεις μεμονωμένες επιδόσεις, εντός ενός εύρους επιδόσεων. Ως **Μετρίτζ** & **Ισοδύναμα** ορίζονται τα περιουσιακά στοιχεία με άμεσα ρευστοποιήσιμη αξία. Σε αυτά περιλαμβάνονται εμπορικά χρεόγραφα, ανοικτές θέσεις σε ξένο συνάλλαγμα, έντοκα γραμμάτια του δημοσίου των ΗΠΑ και άλλοι βραχυπρόθεσμοι τίτλοι. Οι τίτλοι αυτοί συγκαταλέγονται στα ισοδύναμα μετρητών, επειδή θεωρούνται ρευστά χρεόγραφα και δεν υπόκεινται σε σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους. Ο δείκτης πληροφόρησης είναι ο δείκτης **alpha** του χαρτοφυλακίου ή η υπεραπόδοση ανά μονάδα κινδύνου, όπως μετράται από το σφάλμα παρακολούθησης, έναντι του δείκτη αναφοράς του χαρτοφυλακίου. Τιμή προς κέρδη (**NTM**) Αυτός ο προθεσμιακός δείκτης τιμής μετοχής προς κέρδη (**P/E**) εκτιμά τα πιθανά κέρδη ανά μετοχή μιας εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες. Η τιμή σε δωρεάν ταμειακή ροή (**NTM**) είναι ένας λόγος που χρησιμοποιείται για τη σύγκριση της αγορασής αξίας μιας εταιρείας με τις ελεύθερες ταμειακές ροές της. Υπολογίζεται διαίρωντας την τιμή της μετοχής ανά μετοχή της εταιρείας με τις ταμειακές ροές ανά μετοχή. Οι ελεύθερες ταμειακές ροές υπολογίζονται αφαιρώντας τις Κεφαλαιακές Δαπάνες μιας εταιρείας από τις λειτουργικές ταμειακές ροές της. Υπερβάλλουσα Απόδοση ή προστιθέμενη αξία (θετική ή αρνητική) είναι η απόδοση του χαρτοφυλακίου σε συνάρτηση με την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΕΙΚΤΗ

Ο **MSCI World Net Index** είναι ένας σταθμισμένος δείκτης κεφαλαιοποίησης αγοράς, προσαρμοσμένος στην ελεύθερη διασπορά, που έχει σχεδιαστεί για τη μέτρηση της απόδοσης των ανεπτυγμένων αγορών στην παγκόσμια αγορά μετοχών. Ως «ελεύθερη διασπορά» ορίζεται το ποσοστό των μετοχών σε κυκλοφορία που θεωρούνται διαθέσιμες προς αγορά από επενδυτές στις δημόσιες αγορές μετοχών. Η απόδοση του Δείκτη παρατίθεται σε δολάρια ΗΠΑ και προϋποθέτει την επανεπένδυση των καθαρών μερισμάτων. Ο δείκτης δεν υπόκειται σε διαχείριση και δεν περιλαμβάνει τυχόν έξοδα, αμοιβές ή προμήθειες πώλησης. Η άμεση επένδυση σε δείκτη δεν είναι εφικτή.

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

ΔΙΑΝΟΜΗ

Το παρόν υλικό προορίζεται για διανομή αποκλειστικά σε πρόσωπα που διαμενούν σε δικαιοδοσίες στις οποίες η εν λόγω διανομή ή διάθεση δεν αντίκειται στους κατά τόπους νόμους ή κανονισμούς. Είναι ευθύνη οποιουδήποτε προσώπου που έχει στην κατοχή του αυτό το υλικό και κάθε προσώπου που επιθυμεί να υποβάλει αίτηση για Μεριδία σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο να ενημερώνεται και να τηρεί όλους τους ισχύοντες νόμους και

κανονισμούς οποιασδήποτε σχετικής δικαιοδοσίας.

Η **MSIM** και οι θυγατρικές της έχουν συνάψει συμφωνίες για την από κοινού εμπορική προώθηση των προϊόντων και των υπηρεσιών τους. Κάθε θυγατρική της **MSIM** ρυθμίζεται όπως αρμόζει στη δικαιοδοσία στην οποία δραστηριοποιείται. Οι θυγατρικές της **MSIM** είναι οι εξής: **Eaton Vance Advisers International Ltd**, **Calvert Research and Management**, **Eaton Vance Management**, **Parametric Portfolio Associates LLC**, **Atlanta Capital Management LLC** και **Parametric SAS**.

Στην **ΕΕ**, αυτό το έγγραφο εκδίδεται από την **MSIM Fund Management (Ireland) Limited (FMIL)**. Η **FMIL** υπόκειται στον έλεγχο της Κεντρικής Τράπεζας της Ιρλανδίας και έχει συσταθεί στην Ιρλανδία ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης βάσει μετοχών με εταιρικό αριθμό μητρώου 616661 και καταστατική διεύθυνση το 24-26 City Quay, Dublin 2, D02 NY19, Ireland.

Εκτός της **ΕΕ**, το παρόν υλικό εκδίδεται από τη **MSIM Ltd**, η οποία είναι εγκεκριμένη και ρυθμίζεται από τη **Financial Conduct Authority**, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας και υπόκειται σε έλεγχο από την Αρχή Χρηματοπιστωτικής Δεοντολογίας (**FCA**). Εγγεγραμμένη στην Αγγλία. Εταιρικός αριθμός μητρώου 1981121. Έδρα: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA. **Ελβετία**: Τα έγγραφα της **MSIM** διατίθενται στα γερμανικά και εκδίδονται από τη **Morgan Stanley & Co. International plc**, London (υποκατάστημα Ζυρίχης), η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας και υπόκειται σε έλεγχο από την Ελβετική ρυθμιστική αρχή **Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)**. Έδρα: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Switzerland.

Σαουδική Αραβία: Το παρόν έγγραφο δεν επιτρέπεται να διανεμηθεί στο Βασίλειο, εκτός εάν προορίζεται για πρόσωπα που επιτρέπεται σύμφωνα με τους κανονισμούς για τα επενδυτικά κεφάλαια που έχουν εκδοθεί από την Αρχή Κεφαλαιαγοράς Η Αρχή Κεφαλαιαγοράς δεν φέρει καμία ευθύνη ως προς την ακρίβεια ή την πληρότητα του παρόντος εγγράφου και αποποιείται ρητά κάθε ευθύνη για οποιαδήποτε ζημία προκύψει ή προκληθεί λόγω της εμπιστοσύνης σε οποιοδήποτε μέρος του παρόντος εγγράφου. Οι υποψήφιοι επενδυτές των προσφερόμενων κινητών αξιών πρέπει να διεξάγουν τη δική τους δέουσα επιμέλεια ως προς την ακρίβεια των πληροφοριών που σχετίζονται με τις κινητές αξίες που θα προσφερθούν. Εάν δεν κατανοείτε το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου, θα πρέπει να συμβουλευτείτε εξουσιοδοτημένο χρηματοοικονομικό σύμβουλο.

Η παρούσα οικονομική προσφορά εκδόθηκε και εγκρίθηκε για χρήση στη Σαουδική Αραβία από τη **Morgan Stanley Saudi Arabia**, Al Rashid Tower, Kings Sand Street, Riyadh, Saudi Arabia, η οποία είναι εγκεκριμένη και ρυθμίζεται από την Αρχή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας 06044-37.

Χονγκ Κονγκ: Το παρόν έγγραφο διανέμεται από τη **Morgan Stanley Asia Limited** για χρήση στο Χονγκ Κονγκ και θα διατίθεται αποκλειστικά σε «επαγγελματίες επενδυτές», όπως ορίζονται στο διάταγμα για τις κινητές αξίες και τις προθεσμιακές πράξεις (**Securities and Futures Ordinance**) του Χονγκ Κονγκ (Κεφάλαιο 571). Το περιεχόμενο αυτού του εγγράφου δεν έχει ελεγχθεί ούτε έχει εγκριθεί από οποιαδήποτε ρυθμιστική αρχή, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής Κεφαλαιαγορών (**Securities and Futures Commission**) του Χονγκ Κονγκ. Συνεπώς, εκτός αν εξαιρετικά ρητά βάσει της σχετικής νομοθεσίας, το παρόν έγγραφο δεν θα εκδίδεται, κυκλοφορεί, διανέμεται, απευθύνεται ή διατίθεται στο κοινό στο Χονγκ Κονγκ.

Σιγκαπούρη: Το παρόν έγγραφο δεν πρέπει να θεωρείται ότι αποτελεί πρόσκληση για εγγραφή ή αγορά μεριδίων, είτε άμεσα είτε έμμεσα, προς το κοινό ή προς οποιοδήποτε μέλος του κοινού στη Σιγκαπούρη εκτός αν πρόκειται (i) για θεσμικούς επενδυτές σύμφωνα με το άρθρο 304 του νόμου για τις κινητές αξίες και τις προθεσμιακές πράξεις της Σιγκαπούρης («**SFA**»); Κεφάλαιο 289, ή (ii) σε διαφορετική περίπτωση, αν και εφόσον πληροί τις απαιτήσεις οποιασδήποτε άλλης ισχύουσας διάταξης του **SFA**. Ειδικότερα, δεν επιτρέπεται η προσφορά στο επενδυτικό κοινό μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων τα οποία δεν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή δεν έχουν αναγνωριστεί από τη νομισματική αρχή της Σιγκαπούρης (**MAS**). Τυχόν γραπτό υλικό που εκδίδεται και απευθύνεται σε τέτοια πρόσωπα, όπως προαναφέρθηκε, σε σχέση με μια προσφορά, δεν συνιστά ενημερωτικό δελτίο κατά την έννοια του **SFA** και, ως εκ τούτου, δεν ισχύει η υποχρεωτική ευθύνη βάσει του **SFA** σε σχέση με το περιεχόμενο των ενημερωτικών δελτίων, και οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά εάν η επένδυση είναι κατάλληλη για αυτούς. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες συναλλάσσεστε με αντιπρόσωπο της **Morgan Stanley Asia Limited** και στις οποίες ο εν λόγω αντιπρόσωπος ενεργεί για λογαριασμό της **Morgan Stanley Asia Limited**, λάβετε υπόψη ότι ο εν λόγω αντιπρόσωπος δεν υπόκειται σε κανονιστικές απαιτήσεις που εκδίδονται από τη Νομισματική Αρχή της Σιγκαπούρης ούτε τελεί υπό την εποπτεία της Νομισματικής Αρχής της Σιγκαπούρης. Για οποιαδήποτε ζητήματα τα οποία ενδέχεται να προκύψουν κατά τη συναλλαγή σας με τον εν λόγω αντιπρόσωπο, απευθυνθείτε στον υπεύθυνο επικοινωνίας με έδρα τη Σιγκαπούρη, ο οποίος έχει οριστεί ως ο τοπικός σας υπεύθυνος επικοινωνίας.

Αυστραλία: Το παρόν υλικό παρέχεται από τη **Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd** ABN 22122040037, AFSL No. 314182 και τις θυγατρικές της και δεν αποτελεί προσφορά συμμετοχών. Η **Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited** φροντίζει ώστε οι θυγατρικές **MSIM** να παρέχουν χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε πελάτες χονδρικής στην Αυστραλία. Οι συμμετοχές θα προσφέρονται μόνο υπό συνθήκες κατά τις οποίες δεν απαιτείται γνωστοποίηση βάσει του νόμου περί εταιρειών της Αυστραλίας 2001 (Cth) (ο «νόμος περί εταιρειών»). Οποιαδήποτε προσφορά συμμετοχών δεν θα νοείται ότι είναι προσφορά συμμετοχών σε περιπτώσεις υπό τις οποίες απαιτείται γνωστοποίηση βάσει του νόμου περί εταιρειών και θα γίνεται μόνο σε άτομα που πληρούν τις προϋποθέσεις ως «πελάτης χονδρικής» (όπως ορίζεται στον νόμο περί εταιρειών). Το παρόν υλικό δεν θα κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και Επενδύσεων της Αυστραλίας.

Χιλή: Ενημερώνουμε τους δυνητικούς επενδυτές ότι το παρόν έγγραφο αναφέρεται σε κινητές αξίες αλλοδαπής που ενδέχεται να είναι εγγεγραμμένες στο Μητρώο Κινητών Αξιών Εξωτερικού (**FSR**) της Επιτροπής Χρηματοπιστωτικών Αγορών (**Comisión para el Mercado Financiero** ή **CMF**) (Εγγεγραμμένες Κινητές Αξίες) ή σε κινητές αξίες που ενδέχεται να μην είναι εγγεγραμμένες στο **FSR** (Μη Εγγεγραμμένες Κινητές Αξίες).

Για τις Εγγεγραμμένες Κινητές Αξίες, σας ενημερώνουμε ότι: Οι προσφερόμενοι τίτλοι αποτελούν κινητές αξίες αλλοδαπής. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των μετόχων υπάγονται στη δικαιοδοσία του εκδότη. Οι μέτοχοι και οι δυνητικοί επενδυτές πρέπει να ενημερώνονται για αυτά τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις και για τον τρόπο με τον οποίο μπορούν να τα ασκήσουν. Η επίστημη των κινητών αξιών από τη **CMF** περιορίζεται στις απαιτήσεις πληροφόρησης σύμφωνα με τον κανόνα 352, ενώ η συνολική επίστημη ασκείται από την αλλοδαπή ρυθμιστική αρχή της δικαιοδοσίας του εκδότη. Οι δημόσιες πληροφορίες που διατίθενται για τους τίτλους είναι αποκλειστικά εκείνες που απαιτούνται από την αλλοδαπή ρυθμιστική αρχή και οι λογιστικές αρχές και οι κανόνες ελέγχου ενδέχεται να διαφέρουν από εκείνες που ισχύουν για τους εκδότες της Χιλής. Οι διατάξεις του άρθρου 196 του νόμου 18.045 ισχύουν για όλα τα μέρη που εμπλέκονται στην εγγραφή, την κατάθεση, τη συναλλαγή και άλλες πράξεις που σχετίζονται με τις κινητές αξίες αλλοδαπής οι οποίες διέπονται από τον τίτλο **XXIV**

του νόμου 18.045.

Για τις Μη Εγγεγραμμένες Κινητές Αξίες, σας ενημερώνουμε ότι: ΟΙ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΣΤΟ FSR ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΝ ΛΟΓΩ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΘΑ ΔΙΕΝΕΡΓΟΥΝΤΑΙ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΑΝΟΝΑ ΥΠ' ΑΡ. 336 ΤΗΣ CMF, ΜΕ ΕΝΑΡΞΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ. ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ ΚΑΙ Ο ΕΚΔΟΤΗΣ ΤΟΥΣ ΔΕΝ ΥΠΟΧΡΕΟΥΤΑΙ ΝΑ ΠΑΡΑΣΧΕΙ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΧΙΛΗ. ΟΙ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΔΕΝ ΥΠΟΚΕΙΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΗΣ CMF ΚΑΙ ΔΕΝ ΔΥΝΑΝΤΑΙ ΝΑ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΔΗΜΟΣΙΩΣ. ΩΣ ΕΚ ΤΟΥΤΟΥ, ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΓΓΡΑΦΟ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΥΛΙΚΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ Ή ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ Ή ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΤΗΣ ΧΙΛΗΣ.

Για πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση εγγραφής συγκεκριμένων τίτλων, επικοινωνήστε με τον τοπικό διανομέα σας ή με το πρόσωπο που παρείχε το παρόν έγγραφο.

Περού: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Morgan Stanley Investment Funds, Société d'Investissement à Capital Variable (Εταιρεία) που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και είναι εγγεγραμμένη στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου ως οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με το μέρος 1 του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, όπως τροποποιήθηκε. Η Εταιρεία είναι Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες («ΟΣΕΚΑ»). Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχουν εγγραφεί στο Περού βάσει του *Νομοθετικού Διατάγματος 862: Νόμος περί επενδυτικών κεφαλαίων και εταιρειών διαχείρισης (Decreto Legislativo 862: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras)* όπως τροποποιήθηκε, βάσει του *Νομοθετικού Διατάγματος 861: Νόμος περί της αγοράς κινητών αξιών (Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores)* όπως τροποποιήθηκε, και βάσει του *Κανονισμού της αγοράς θεσμικών επενδυτών (Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales)* που εγκρίθηκε βάσει της Απόφασης SMV N°021-2013-SMV/01 (*Resolución SMV N°021-2013-SMV/01*) όπως τροποποιήθηκε από την Απόφαση επιθεώρησης υπ' αρ. 126-2020-SMV/02 (*Resolución de Superintendente N°126-2020-SMV/02*) (Κανονισμός 1) και την Απόφαση επιθεώρησης υπ' αρ. 035-2021-SMV/02 (*Resolución de Superintendente N°035-2021-SMV/02*) (Κανονισμός 2), και προσφέρονται μόνο σε θεσμικούς

επενδυτές (όπως ορίζεται στο άρθρο 8 του Νόμου περί της αγοράς κινητών αξιών) στο πλαίσιο της ειδικής δημόσιας προσφοράς που απευθύνεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές σύμφωνα με τον *Κανονισμό 1 και τον Κανονισμό 2*, οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα εγγραφούνται στο τμήμα «της αγοράς θεσμικών επενδυτών» του δημόσιου μητρώου της αγοράς κινητών αξιών (*Registro Público del Mercado de Valores*) που τηρείται από την *Επιθεώρηση της αγοράς κινητών 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 κινητών 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 κινητών αξιών) δυνάμει ιδιωτικής τοποθέτησης, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Νόμου περί της αγοράς κινητών αξιών, οι συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα εγγραφούν στο δημόσιο μητρώο της αγοράς κινητών 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 κινητών 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.