

Morgan Stanley Investment Funds

## Japanese Equity Fund

(Κατηγορία μετοχών συσσώρευσης αξίας)

## Στόχος της επένδυσης

Μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της επένδυσής σας.

## Επενδυτική προσέγγιση

Επιδιώκει μακροπρόθεσμη υπεραξία κεφαλαίου, η οποία υπολογίζεται σε ιαπωνικό Γεν, επενδύοντας κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών που εδρεύουν ή ασκούν το κύριο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας στην Ιαπωνία, οι οποίες είναι εισηγμένες σε οποιαδήποτε χρηματιστηριακή ή εξωχρηματιστηριακή αγορά.

## Επενδυτική ομάδα

Katsushi Ishikawa, Japanese Equity Team

ΠΡΟΣΛΗΦΘΗΚΕ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΡΟΝΙΑ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΛΑΔΟ
2003	18

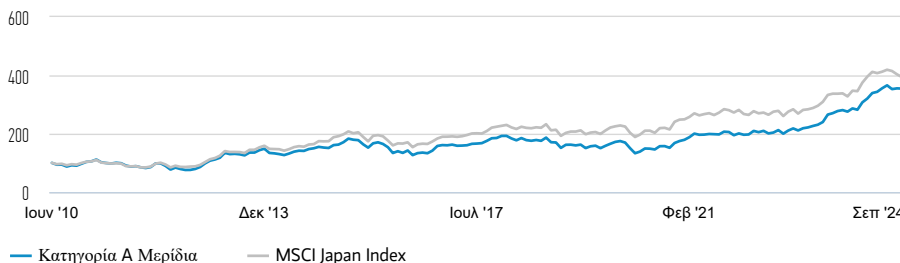
Τα μέλη της ομάδας υπόκεινται σε αλλαγή ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση.

ανέλαβε τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου τον Ιούλιο του 2014.

## κατηγορία A Μεριδία (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) έναντι του Δείκτη σε JPY

Επίδοση 100 δολάρια JPY που επενδύθηκαν από την έναρξη (αξία μετρητών)

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα.



## Επιδόσεις επενδύσεων (% μετά την αφαίρεση αμοιβών) σε JPY

	Σωρευτική βάση (%)				Ετησιοποιημένη (% ετησίως)			
	1 Μ	3 Μ	ΑΠΟ ΑΡΧΗ ΕΤΟΥΣ	1 ΕΤΟΣ	3 ΕΤΗ	5 ΕΤΗ	10 ΕΤΗ	ΕΝΑΡΞΗ
Κατηγορία A Μεριδία	-0,21	-3,05	25,69	26,24	19,67	17,50	9,18	9,26
MSCI Japan Index	-2,33	-5,99	13,99	16,52	11,53	13,33	9,24	10,07

## Αποδόσεις σε επίπεδο ημερολογιακού έτους (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Κατηγορία A Μεριδία	33,64	5,07	14,92	0,07	15,40	-21,31	19,54	-2,30	8,05	2,64
MSCI Japan Index	28,56	-4,49	13,44	8,76	18,48	-15,15	19,75	-0,74	9,93	9,48

Οι υπολογισμοί βασίζονται στην καθαρή αξία ενεργητικού (NAV) κατά το κλείσιμο των εργασιών, η οποία αποσιμμάται κατά το κλείσιμο του Χρηματιστηρίου του Τόκιο (15.00 ώρα Ιαπωνίας). Αυτή η NAV μπορεί να διαφέρει από την επίσημη NAV του επενδυτικού κεφαλαίου, η οποία υπολογίζεται κατά την εργάσιμη ημέρα του Λουξεμβούργου. Όλες οι επενδύσεις και οι ρευστοποιήσεις θα πραγματοποιούνται βάσει της επίσημης NAV.

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.

## JAPANESE EQUITY TEAM

## ★★★★ Συνολική Αξιολόγηση Morningstar\*

Εκ συνόλου 1052 Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με βάση την Απόδοση Σταθμισμένου Κινδύνου. Κατηγορία Μεριδία A: 3ετή Κατηγορία 5 αστέρια; 5ετή Κατηγορία 5 αστέρια; 10ετή Κατηγορία 3 αστέρια.

## Κατηγορία

Κατηγορία	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ A
Νόμισμα	Japanese Yen
ISIN	LU0512093542
Bloomberg	MSJPEQA LX
Ημ/νία έναρξης	14 Ιουνίου 2010
Καθαρή Αξία	¥ 8.865,96
Ενεργητικού	

## Στοιχεία για το A/K

Ημερομηνία κυκλοφορίας	14 Ιουνίου 2010
Νόμισμα βάσης	Japanese Yen
Δείκτης	MSCI Japan Index
Σύνολο ενεργητικού	¥ 17,9 δισεκατομμύρια
Δομή	Luxembourg SICAV
SFDR Classification†	Άρθρου 8

## Χρεώσεις (%)

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ A
Μέγιστη επιβάρυνση εισόδου	5,75
<b>Τρέχουσα επιβάρυνση</b>	<b>1,64</b>
Αμοιβή διαχείρισης	1,40

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 A
Ελάχιστη αρχική επένδυση	0
Ελάχιστη μεταγενέστερη επένδυση	0

## Στατιστικά στοιχεία

(3 ετών ετησιοποιημένα)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ A	ΔΕΙΚΤΗΣ
Υπερβάλλουσα Απόδοση (%)	8,14	--
Δείκτης άλφα (του Jensen)	9,26	--
Beta (Βήτα)	0,90	1,00
Ποσοστό πληροφόρησης	1,41	--
R τετραγωνισμένο	0,81	1,00
Εντοπισμός σφαλμάτων (%)	5,76	--
Μεταβλητότητα Κεφαλαίου (Τυπική απόκλιση) (%)	12,83	12,77
Δείκτης απόδοσης σε καθοδική αγορά	68,92	100,00
Δείκτης Αξιοποίησης Ανοδικών/ Καθοδικών Αγορών	113,62	100,00

## Χαρακτηριστικά

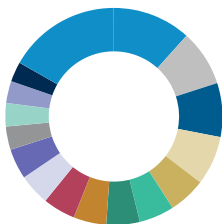
	ΑΜΟΙΒΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
	ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
Αριθμός τοποθετήσεων	35	198
Τιμή προς ταμειακές ροές	8,25	11,38
Τιμή προς λογιστική αξία	1,43	1,56

**κορυφαίες τοποθετήσεις (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)<sup>1</sup>**

	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
Hitachi Ltd	7,17	3,13
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	5,16	2,88
Tokio Marine Holdings Inc	5,13	1,75
Swcc Corp	4,79	--
Toyota Motor Corp	4,75	4,66
Kawasaki Heavy Industries Ltd	4,54	--
Mitsubishi Corp	4,45	1,76
Mitsubishi Chemical Group Corp	3,65	0,22
Rakuten Group Inc	3,41	0,25
Carcom Co. Ltd	3,39	0,21
<b>Σύνολο</b>	<b>46,44</b>	<b>--</b>

**Κατανομή ανά κλάδο (% του Συνολικού Καθαρού Ενεργητικού)<sup>2,3</sup>**

	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ
Χημικά	11,44	3,36
Μηχανήματα	8,20	4,80
Τράπεζες	7,88	7,64
Βιομηχανικοί Όμιλοι	7,17	3,23
Διαχείριση και Ανάπτυξη Ακινήτων	5,44	2,15
Ασφάλεια	5,13	4,42
Εμπορικές Υπηρεσίες και Προμήθειες	4,90	0,75
Ηλεκτρικός εξοπλισμός	4,79	1,44
Αυτοκίνητα	4,75	7,25
Είδη διατροφής	4,56	1,10
Εμπορικές Εταιρείες και Διανομές	4,45	6,43
Λιανικό εμπόριο διαφοροποιημένων καταναλωτικών εμπορευμάτων	3,41	0,50
Ψυχαγωγία	3,39	2,17
Υπηρεσίες Τεχνολογίας Πληροφορικής	3,23	2,77
Ημιαγωγοί & Εξοπλισμός κατασκευής ημιαγωγών	2,91	4,94
Άλλο	16,43	47,04
Μετρητά	-6,36	--



† 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 δεσμωτικό τρόπο.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Ενδέχεται να μην αθροίζεται στο 100% λόγω της εξαιρέσης άλλων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

<sup>3</sup> Για πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την ταξινόμηση σε τομείς/ τους ορισμούς, επισκεφτείτε την ιστοσελίδα [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) και το γλωσσάρι μας στη διεύθυνση [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

**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 απήσεις για μετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 στην επίσημη γλώσσα της τοπικής δικαιοδοσίας σας στη διεύθυνση [morganstanleyinvestmentfunds.com](http://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. Luxembourg 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 EOX όπου είναι εγγεγραμμένη προς πώληση, θα το πράξει σύμφωνα με τους σχετικούς κανόνες OΣΕΚΑ.

**ΟΡΙΣΜΟΙ**

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

**Προφίλ κινδύνου/απόδοσης της Κατηγορίας Μεριδίων A**

- 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, 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.
- 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 A**

	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΕΝΑΡΞΗ	ISIN	BLOOMBERG
AH (USD)	USD	27.09.2013	LU0975189472	MSJEAHU LX

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 συσχέτισμο με έναν δείκτη. Όταν ο δείκτης R squared ισούται με 1.00, η επίδοση του χαρτοφυλακίου είναι πλήρως (100%) συσχέτισμένη 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 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 μεταβλητότητα (τυπική απόκλιση) μετρά την απόκλιση της μέσης αξίας στην οποία κατανέμονται οι αποδόσεις μεμονωμένης επίδοσης, εντός ενός εύρους επιδόσεων. Ως Μετρητά & 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 άλλα βραχυπρόθεσμα 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. Ο δείκτης τιμής προς λογιστική αξία (P/BV) συγκρίνει την αγοραία αξία μιας μετοχής προς τη λογιστική αξία της, όπως αυτή προκύπτει μετά την αφαίρεση του συνολικού παθητικού από το συνολικό ενεργητικό. Βάσει του δείκτη αυτού, κρίνεται αν μια μετοχή είναι υπερτιμημένη ή υποτιμημένη. Ο δείκτης τιμής προς ταμειακές ροές (P/CF) χρησιμοποιείται για τη σύγκριση της αγοραίας αξίας μιας εταιρείας έναντι των ταμειακών ροών της. Υπολογίζεται διαιρώντας την τιμή της μετοχής μιας εταιρείας με τις λειτουργικές ταμειακές ροές ανά μετοχή. Υπερβάλλουσα Απόδοση ή προστιθέμενη αξία (θετική ή αρνητική) είναι η απόδοση του χαρτοφυλακίου σε σύγκριση με την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΕΙΚΤΗ

Ο MSCI Japan Index είναι ένας σταθμισμένος δείκτης κεφαλαιοποίησης αγοράς, προσαρμοσμένος στην ελεύθερη διασπορά, που έχει σχεδιαστεί για να παρακολουθεί την απόδοση των μετοχικών αγορών των ιαπωνικών τίτλων που είναι εισηγμένοι στα χρηματιστήρια Tokyo Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, JASDAQ και Nagoya Stock Exchange. Η σύνθεση του MSCI Japan Index πραγματοποιείται ακολουθώντας τη μεθοδολογία δεικτών MSCI Global Investable Market, με στόχο την κάλυψη του 85% στην κεφαλαιοποίηση ελεύθερης διασποράς.

#### ΔΙΑΝΟΜΗ

Το παρόν υλικό προορίζεται για διανομή αποκλειστικά σε πρόσωπα που διαμένουν σε δικαιοδοσίες στις οποίες η εν λόγω διανομή και 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, το τμήμα διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων της Morgan Stanley (NYSE: MS), και οι θυγατρικές της έχουν συνάψει συμφωνίες για την από κοινού εμπορική προώθηση των προϊόντων και των υπηρεσιών τους. Κάθε θυγατρική της MSIM υπόκειται σε έλεγχο όπως προβλέπεται στη δικαιοδοσία στην οποία δραστηριοποιείται. Οι θυγατρικές της MSIM είναι οι εξής: Eaton Vance Management (International) Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC και Atlanta Capital Management LLC.

Στην ΕΕ, τα έγγραφα της MSIM και της Eaton Vance εκδίδονται 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 στο 24-26 City Quay, Dublin 2, DO2 NY19, Ireland.

Εκτός της ΕΕ, τα έγγραφα της MSIM εκδίδονται από τη Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM Ltd), 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 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. Ιταλία: MSIM FMIL (Milan Branch), (Sede Secondaria di Milano) Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Milano, Italy. Κάτω Χώρες: MSIM FMIL (Amsterdam Branch), Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 1 1096HA, Netherlands. Γαλλία: MSIM FMIL (Paris Branch), 61 rue de Monceau 75008 Paris, France. Ισπανία: MSIM FMIL (Madrid Branch), Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Spain. Ντουμπάι: 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, United Arab Emirates. Τηλέφωνο: +97 (0)14 709 7158).

Το παρόν έγγραφο διανέμεται στο Διεθνές Χρηματοπιστωτικό Κέντρο του Ντουμπάι από τη Morgan Stanley Investment Management Limited (Representative Office), οντότητα που εμπορεύεται από την Αρχή Χρηματοοικονομικής Υπηρεσιών του Ντουμπάι («DFSA»). Προορίζεται για χρήση μόνο από επαγγελματίες πελάτες και αντισυμβαλλόμενους της αγοράς. Το παρόν έγγραφο δεν προορίζεται για διανομή σε πελάτες λιανικής και οι πελάτες λιανικής δεν θα πρέπει να ενεργούν βάσει των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

Το παρόν έγγραφο αφορά ένα χρηματοοικονομικό προϊόν το οποίο δεν υπόκειται σε καμία μορφή ρύθμισης ή έγκρισης από την DFSA. Η DFSA δεν φέρει καμία ευθύνη για την εξέταση ή την επαλήθευση οπωσδήποτε εγγράφων σε σχέση με αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν. Κατά συνέπεια, η DFSA δεν έχει εγκρίνει το παρόν έγγραφο ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό έγγραφο ούτε έχει λάβει μέτρα για να επαληθεύσει τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν έγγραφο και δεν φέρει καμία ευθύνη γι' αυτές. Το χρηματοοικονομικό προϊόν στο οποίο αναφέρεται το παρόν έγγραφο ενδέχεται να μην είναι ρευστό ή/και να υπόκειται σε περιορισμούς όσον αφορά τη μεταπώληση ή τη μεταβίβασή του. Οι υποψήφιοι αγοραστές θα πρέπει να διενεργούν τη δική τους δόουσα εμπέδεια σχετικά με το χρηματοοικονομικό προϊόν. Εάν δεν κατανοείτε το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου, θα πρέπει να συμβουλευτείτε εξουσιοδοτημένο χρηματοοικονομικό σύμβουλο.

**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. Σηγκαπούρη: Το παρόν έγγραφο δεν περιλαμβάνει ή αποτελεί πρόσκληση για εγγραφή ή αγορά μεριδίων, είτε άμεσα είτε έμμεσα, προς το κοινό ή προς οποιοδήποτε μέλος του κοινού στη Σηγκαπούρη εκτός αν πρόκειται (i) για θεσμικούς επενδυτές σύμφωνα με το άρθρο 304 του νόμου για τις κινητές αξίες και τις προθεσμιακές πράξεις της Σηγκαπούρης («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 Σηγκαπούρης (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. 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 «πελάτες χονδρικής» (όπως ορίζεται στον νόμο περί εταιρειών). Το παρόν υλικό δεν θα κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και Επενδύσεων της Αυστραλίας.

**Χιλή:** Ενημερωμένους 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 εποπτεία των κινητών αξιών από τη CMF περιορίζεται στις απαιτήσεις πληροφόρησης σύμφωνα με τον κανόνα 352, ενώ η συνολική εποπτεία 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.

Οι απήψεις για συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που αναφέρεται στο παρόν δεν πρέπει να υποβάλλονται χωρίς να υπάρχει προηγούμενος αναφορά στο τρέχον Ενημερωτικό Φυλλάδιο, στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) ή στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID), την Ετήσια Έκθεση και την Εξαμηνιαία Έκθεση (Έγγραφο Προσφοράς) ή άλλα έγγραφα που διατίθενται στη δικαιοδοσία όπου υπάγονται δωρεάν στο εγγραμμένο γραφείο, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

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 ΥΠΟΧΡΕΟΥΝΤΑΙ 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 επενδύσεων 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 επενδύσεων (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 εγγραφούν στο τμήμα «της αγοράς θεσμικών επενδύσεων» 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 επενδύσεων 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) δύναμη 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 υπόκειται 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 επενδύσεων. Οι απήψεις για συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που αναφέρεται στο παρόν δεν πρέπει

να υποβάλλονται χωρίς να υπάρχει προηγούμενη αναφορά στο τρέχον Ενημερωτικό Φυλλάδιο, στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) ή στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID), 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 ή 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, D02 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 προηγούμενως το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών («KID») ή το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους επενδυτές («KIID»), 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. Αντίγραφο του Ενημερωτικού Δελτίου, του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών («KID») ή του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID»), 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 οποιουδήποτε 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 δικαιοπαρόχου. Κανένα προϊόν που βασίζεται σε κάποιον δείκτη δεν χρηματοδοτείται, υποστηρίζεται, πωλείται ή προωθείται με οποιονδήποτε τρόπο από τον σχετικό δικαιοπαρόχο και ο δικαιοπαρόχος 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 αποσκοπούν 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 ενδιάμεσο 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 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. 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 ισχύουν 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 ισθίων 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 πωλήσεων. Η κατηγορία Ευρώπη/Ασία και Νότια Αφρική (ΕΑΑ) περιλαμβάνει αμοιβαία κεφάλαια που εδρεύουν σε ευρωπαϊκές αγορές, σε μεγάλες διασυνοριακές 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 τα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια να συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία ΕΑΑ 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.