

Ein Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds

MENA Equity Fund

(Thesaurierende Anteilsklasse)

Anlageziel

Langfristige Wertsteigerung Ihrer Investition, hauptsächlich durch Kapitalwachstum.

Anlageansatz

Wir streben Wachstum und einen in US-Dollar gemessenen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem wir in Wertpapiere investieren, die an den Börsen notiert sind, aus denen sich der S&P Pan Arab-Composite Index zusammensetzt: Saudi-Arabien, Vereinigte Arabische Emirate, Kuwait, Katar, Marokko, Ägypten, Oman, Jordanien, Bahrain und Tunesien. Wir kombinieren Top-down-Länder- und Sektorallokationen mit einer fundamentalen Bottom-up-Analyse. Ziel ist der Aufbau eines Portfolios aus Wertpapieren, die unserer Meinung nach unterbewertet sind aber ein starkes langfristiges Potential für Gewinnwachstum haben.

Anlageteam

| | SEIT | BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN |
|------------------------------------|------|-----------------------------|
| Najmul Hasnain, Managing Director | 2003 | 32 |
| Alowi AliMirah, Executive Director | 2007 | 19 |
| Khurram Javed, Executive Director | 2008 | 18 |

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Größte Positionen (% des Gesamt Nettovermögens)¹

| | FONDS | INDEX |
|--------------------------------|--------------|-----------|
| Al Rajhi Bank | 9,10 | 11,16 |
| Saudi National Bank/the | 5,77 | 4,03 |
| Emaar Development Pjsc | 5,33 | 0,37 |
| Emirates Nbd Bank Pjsc | 4,77 | 2,01 |
| Aldar Properties Pjsc | 3,80 | 0,96 |
| Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc | 3,76 | 1,32 |
| Astra Industrial Group Co. | 2,85 | 0,17 |
| Alinma Bank | 2,84 | 1,57 |
| Abu Dhabi Islamic Bank Pjsc | 2,69 | 0,88 |
| Qatar National Bank Qpsc | 2,36 | 2,44 |
| Gesamt | 43,27 | -- |

Sektorallokation (% des Gesamt Nettovermögens)^{2,3}

| | FONDS | INDEX |
|-------------------------------|-------|-------|
| Finanzen | 40,67 | 49,67 |
| Industriewerte | 17,83 | 6,58 |
| Immobilien | 11,39 | 7,51 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 6,82 | 3,29 |
| Gesundheitswesen | 6,16 | 2,21 |
| Energie | 5,18 | 6,89 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,66 | 9,00 |
| Kommunikationsdienste | 2,54 | 7,86 |
| Versorger | 1,37 | 3,51 |
| Basiskonsumgüter | 1,23 | 2,39 |
| Informationstechnologie | 0,93 | 1,07 |
| Liquide Mittel | 1,22 | -- |

Wichtigste Länder (% des Gesamt Nettovermögens)²

| | FONDS | INDEX |
|------------------------------|-------|-------|
| Saudi-Arabien | 55,70 | 51,32 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 33,24 | 21,20 |
| Katar | 6,05 | 8,53 |
| Kuwait | 2,86 | 10,57 |
| Marokko | 0,92 | 3,43 |
| Liquide Mittel | 1,22 | -- |

¹Diese Angaben zu Wertpapieren und prozentualen Allokationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und sind keine Anlageberatung oder Empfehlung in Bezug auf die angegebenen Wertpapiere oder Anlagen und sollten auch nicht als solche verstanden werden.

²In der Summe ergeben sich aufgrund des Ausschlusses der sonstigen Aktiva und Passiva nicht unbedingt 100%.

³Weitere Informationen zur Sektorenuordnung bzw. zu den Definitionen finden Sie auf der Website

www.msci.com/gics und im Glossar auf www.morganstanley.com/im.

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

EMERGING MARKETS EQUITY TEAM

| Anteilsklasse | Z-ANTEILE |
|----------------|-----------------|
| Währung | US-Dollar |
| ISIN | LU2951555155 |
| Bloomberg | MSIMNEZ LX |
| Auflegung | 15. Januar 2025 |
| Rücknahmepreis | \$ 24,01 |

Fondsangaben

| | |
|----------------|---------------------------------|
| Auflegung | 15. Januar 2025 |
| Basiswährung | US-Dollar |
| Index | S&P Pan Arab Composite TR Index |
| Gesamtvermögen | \$ 9,60 Millionen |
| Struktur | Luxembourg SICAV |

Gebühren (%)

| | Z-ANTEILE |
|----------------------------|-------------|
| Maximaler Ausgabeaufschlag | 0,00 |
| Laufende Kosten | 1,11 |
| Managementgebühr | 0,75 |

Entry Charge is a maximum possible figure. In some cases you might pay less, you can find this out from your financial adviser. Ongoing Charges reflect the payments and expenses incurred during the fund's operation and are deducted from the assets of the fund over the period. It includes fees paid for investment management (Management Fee), custodian, and administration charges. For more information please see the Charges and Expenses section of the prospectus.

The fees provided are only attributable to the Morgan Stanley Investment Funds (SICAV) and do not include any additional fees which may be incurred if packaged in a product.

Zeichnungen (USD)

| | Z-ANTEILE |
|-------------------------|-----------|
| Mindestanlage | 0 |
| Mindestfolgeinvestition | 0 |

Merkmale

| | FONDS | INDEX |
|--------------------------|-------|-------|
| Aktiver Anteil (%) | 50,00 | -- |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis | 2,28 | 1,84 |
| Eigenkapitalrendite (%) | 20,47 | 16,82 |
| Dividendenrendite (%) | 3,10 | 3,60 |
| Anzahl der Positionen | 53 | 546 |

Risiko-Rendite-Profil der Z-Anteilsklasse

- Der Fonds kann durch Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Fondswährung und den Währungen der Anlagen des Fonds beeinflusst werden.
- Mit Anlagen in Immobilien sind zusätzliche Risiken verbunden.
- Der Fonds ist darauf angewiesen, dass andere Parteien bestimmte Dienstleistungen, Anlagen oder Transaktionen ausführen. Wenn diese Parteien zahlungsunfähig werden, kann der Fonds gegebenenfalls einen finanziellen Verlust erleiden.
- Nachhaltigkeitsfaktoren stellen ggf. folgende Risiken für das Vermögen dar: Auswirkung auf die Werte des Vermögens, erhöhte Betriebskosten
- Am Markt könnte es nicht genügend Käufer oder Verkäufer geben. Dies könnte die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.
- Anlagen in Schwellenländern sind mit höheren Risiken verbunden, da die politischen, rechtlichen und operativen Systeme dieser Länder weniger entwickelt sein können als in Industrieländern.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Der Wert von Kapitalanlagen sowie die damit erzielten Erträge können sich positiv oder negativ entwickeln, und Anleger können das investierte Kapital unter Umständen vollständig oder zu einem großen Teil verlieren.
- Der Wert der Kapitalanlagen sowie die damit erzielten Erträge werden schwanken, und es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.
- Die Anlagen können auf unterschiedliche Währungen lauten. Änderungen der Wechselkurse zwischen den Währungen können den Wert der Anlagen daher steigern oder schmälern. Ferner können Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Anlegers und der Basiswährung der Anlagen den Wert der Kapitalanlagen beeinträchtigen.

Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf www.morganstanleyinvestmentfunds.com verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 31.12.2025 zu verstehen und können sich täglich ändern.

Anträge auf Anteile der Teilfonds sollten nicht gestellt werden, ohne zuvor den aktuellen Prospekt, das Key Information Document („KID“) oder das Key Investor Information Document („KIID“) heranzuziehen. Diese sind in Englisch sowie in den Sprachen der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist, und können online auf den [Webseiten von Morgan Stanley Investment Funds](#) oder kostenlos am Sitz, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192, bezogen werden.

Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in den oben erwähnten Sprachen und unter der angegebenen Website-Adresse im Abschnitt „Allgemeine Unterlagen“ verfügbar.

Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Beendet die Verwaltungsgesellschaft des entsprechenden Fonds ihre Vereinbarung zur Vermarktung dieses Fonds in einem Land des EWR, in dem dieser für den Verkauf registriert ist, so geschieht dies in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Das vorliegende Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt kein Angebot bzw. keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar. Anleger sollten sich bewusst sein, dass eine diversifizierte Strategie nicht gegen einen Verlust in einem bestimmten Markt schützt.

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

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

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

Morgan Stanley Investment Management 'MSIM', die Vermögensverwaltungssparte von Morgan Stanley (NYSE: MS), hat keine Finanzintermediäre beauftragt, dieses Material zu nutzen und zu verteilen, es sei denn, eine solche Nutzung und Verteilung erfolgt im Einklang mit geltenden Gesetzen und Vorschriften. MSIM übernimmt keine Verantwortung und haftet nicht für den Gebrauch oder Missbrauch dieser Veröffentlichung durch den Finanzintermediär.

Ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung der Gesellschaft darf dieses Material weder ganz noch teilweise auf direkte oder indirekte Weise vervielfältigt, kopiert, modifiziert, zur Erstellung eines abgeleiteten Werks eingesetzt, aufgeführt, ausgestellt, veröffentlicht, gepostet, lizenziert, eingebettet, verteilt oder übertragen werden oder sein Inhalt an Dritte weitergegeben werden. Dieses Material darf nicht verlinkt werden, sofern ein solcher Hyperlink nicht für den persönlichen und nicht kommerziellen Gebrauch bestimmt ist. Alle in dem vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind das geistige Eigentum des Herausgebers und urheberrechtlich sowie gemäß anderen anwendbaren Gesetzen geschützt. Dieses Material kann in andere Sprachen übersetzt werden. Wenn eine solche Übersetzung angefertigt wird, bleibt die englische Version verbindlich; bei Unstimmigkeiten mit einer anderen Sprache ist die englische Version maßgebend.

Bei der Erstellung dieses Materials wurden öffentlich verfügbare Informationen, intern entwickelte Daten und andere externe Informationsquellen herangezogen, die als zuverlässig erachtet werden. Für die Zuverlässigkeit dieser Informationen kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. MSIM, die Gesellschaft, hat Informationen aus öffentlichen und externen Quellen nicht unabhängig überprüft.

Die Abbildungen und Grafiken in diesem Dokument dienen ausschließlich der Veranschaulichung und können sich ändern.

DEFINITIONEN

Der **aktive Anteil** ist ein Maß für den prozentualen Anteil von Aktienbeständen in einem Portfolio eines Managers, die sich vom Referenzindex (basierend auf Art der Bestände und deren Gewichtung) unterscheiden. Der aktive Anteil kann zwischen 0 % und 100 % rangieren. Ein Wert von 100 % kommt einer vollständigen Abweichung von der Benchmark gleich. Bei der Berechnung des aktiven Anteils werden Bestände mit demselben wirtschaftlichen Engagement möglicherweise zusammengefasst. Die **Anzahl der Positionen** ist als typische Spanne und nicht als maximale Angabe zu verstehen. Das Portfolio kann aufgrund der Marktbedingungen und ausstehender Transaktionen zeitweise weitere Positionen enthalten. **Bloomberg** steht für Bloomberg Global Identifier („BBGID“). Hierbei handelt es sich um einen einmaligen zwölfstelligen alphanumerischen Code, der zur Identifizierung von Wertpapieren auf Bloomberg-Terminals dient. Das Bloomberg-Terminal, ein von Bloomberg L.P. bereitgestelltes System, ermöglicht es Analysten, auf Finanzmarktdaten in Echtzeit zuzugreifen und diese zu analysieren. Jeder Bloomberg-Code beginnt mit den drei Buchstaben „BBC“, gefolgt von neun weiteren Stellen, die für jede Anteilsklasse des Teilfonds aufgeführt sind. Die **Dividendenrendite** ist das Verhältnis zwischen den jährlichen Dividendenausschüttungen eines Unternehmens und seinem Aktienkurs. Die **Eigenkapitalrendite** ist der rentierte Betrag des Nettogewinns ausgedrückt als Prozentsatz des Eigenkapitals. Die Eigenkapitalrendite misst die Profitabilität eines Unternehmens und legt dar, wie viel Gewinn ein Unternehmen mit dem Geld erzeugt, das die Aktionäre investiert haben. Der **ISIN** ist die Internationale Wertpapierkennnummer, ein 12-stelliger Code bestehend aus Zahlen und Buchstaben, der Wertpapiere eindeutig identifiziert. Das **Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)** vergleicht den Aktienkurs (je Aktie) eines Unternehmens mit dem Buchwert (je Aktie) eines Unternehmens, d.h. dem Gesamtvermögen abzüglich der Gesamtverbindlichkeiten. Diese Kennzahl wird verwendet, um abzuschätzen, ob eine Aktie unter- oder überbewertet ist. **Liquide Mittel** entsprechen dem Wert der Anlagen, die sofort in Barmittel verwandelt werden können. Dazu gehören Commercial Papers, offene Devisengeschäfte, Geldmarktpapiere (T-Bills) und sonstige, kurzfristige Instrumente. Diese Instrumente gelten als Barmitteläquivalente, weil sie liquide sind und kein signifikantes Risiko besteht, dass sich ihr Wert ändert. **NIW** ist der Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds (NIW), der den Wert der von einem Fonds gehaltenen Vermögenswerte abzüglich dessen Verbindlichkeiten widerspiegelt.

INFORMATIONEN ZUM INDEX

Der **S&P Saudi Arabia Total Return Index (USD)** ist eine umfassende Benchmark, die das Anlageuniversum börsennotierter Unternehmen mit Sitz in Saudi-Arabien definiert und misst. Der Index wird nicht verwaltet und berücksichtigt weder Aufwendungen noch Gebühren oder Ausgabeaufschläge. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Sämtliche in diesem Material genannten Indizes (einschließlich eingetragener Marken) sind das geistige Eigentum des jeweiligen Lizenzgebers. Indexbasierte Produkte werden in keiner Weise von dem jeweiligen Lizenzgeber gesponsert, beworben, verkauft oder empfohlen, und es wird diesbezüglich keine Haftung übernommen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und die Verwaltung des Fonds wird nicht durch die Zusammensetzung der Benchmark eingeschränkt oder mit dieser verglichen.

WEITERGABE

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

MSIM und seine verbundenen Unternehmen haben Vereinbarungen geschlossen, um ihre gegenseitigen Produkte und Dienstleistungen zu vermarkten. Alle verbundenen Unternehmen von MSIM unterliegen der angemessenen Aufsicht des Landes, in dem sie tätig sind. Die verbundenen Unternehmen von MSIM sind: Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC und Atlanta Capital Management LLC und Parametric SAS.

Schweiz: Dieses Material ist in deutscher Sprache verfügbar und wird von Morgan Stanley & Co. International plc, London (Niederlassung Zürich), herausgegeben. Diese wurde von der

Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) zugelassen und unterliegen deren Aufsicht.

Eingetragener Geschäftssitz: Beethovenstrasse 33, 8002 Zürich, Schweiz.