

## Ein Teilstift von Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund (Thesaurierende Anteilsklasse)

### Anlageziel

Langfristiges Wachstum Ihrer Anlage.

### Anlageansatz

Der Fonds verfolgt einen opportunistischen Value-Ansatz, indem er nach führenden Unternehmen sucht, die vom Markt falsch bewertet, vermieden oder missverstanden werden und mit einem Abschlag zu ihrem intrinsischen Wert gehandelt werden. Wir fokussieren uns auf führende Unternehmen mit hohen Renditen auf das investierte Kapital, finanzieller Disziplin und einem starken freien Cashflow-Profil. Das Team ist sich bewusst, dass jedes Anlageteam typische Verhaltenstendenzen aufweist. Es hat daher eine eigene Bibliothek, die so genannten Portfolio Exercises, entwickelt, die handlungsorientiert und antizyklisch sind und die Ideenfindung stimulieren. Unser Bottom-up, Fundamental- und ESG-Research ermöglicht es uns, eine Strategie mit 25 bis 45 Unternehmen zu erstellen, die anstrebt, ein konsistentes Value-Engagement zu bieten, ohne an Qualität einzubüßen.

### Anlageteam

	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN
Bradley Galko, CFA, Managing Director, Co-Head of Value Team	2013	35
Jason Kritzer, CFA, Managing Director, Co-Head of Value Team	2012	27

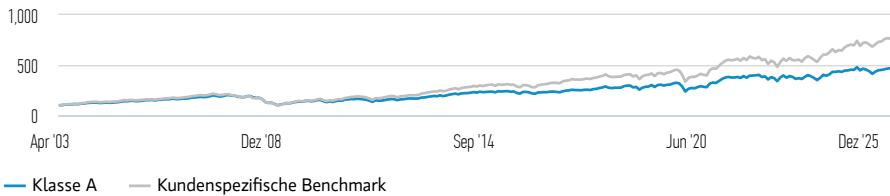
Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Ab dem 16. Oktober 2025 ist Aaron Dunn, CFA, kein Portfoliomanager des Fonds mehr. Jason Kritzer, CFA, wurde zum Portfoliomanager ernannt und stieß zu Bradley Galko, CFA.

### Anteile der A-Klasse (in %, abzgl. Gebühren, ex AA) ggü. Index in USD

Wertentwicklung einer Anlage von 100 USD seit Auflegung (Barwert)

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



### Anlageperformance (in %, abzgl. Gebühren, ex AA) in USD<sup>†</sup>

	Kumulativ (%)				Annualisiert (% p.a.)				AUFLEGGUNG
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	AUFLEGGUNG	
Klasse A	4,88	7,14	11,50	11,50	10,08	8,87	8,09	7,33	
Benchmark	0,70	1,43	12,97	12,97	11,60	10,31	9,53	8,87	
Kundenspezifische Benchmark	0,70	1,43	12,96	12,96	12,93	10,75	10,25	9,47	

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

	DEZ'24	DEZ'23	DEZ'22	DEZ'21	DEZ'20	DEZ'19	DEZ'18	DEZ'17	DEZ'16	DEZ'15	-DEZ'25	-DEZ'24	-DEZ'23	-DEZ'22	-DEZ'21	-DEZ'20	-DEZ'19	-DEZ'18	-DEZ'17	-DEZ'16
Klasse A (ex AA)	11,50	10,92	7,84	-5,24	20,99	0,59	27,06	-8,01	12,77	7,38										
Klasse A (in AA)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--										1,75
Benchmark	12,97	13,55	8,35	-6,96	26,29	0,05	24,61	-7,96	14,42	15,83										
Kundenspezifische Benchmark	12,96	14,37	11,46	-7,54	25,16	2,80	26,54	-8,27	13,66	17,34										

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

Beim genannten Betrag excl. AA wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Dazu gehören die Kosten des Managements, der Verwahrstelle/Depotbank und der Verwaltung sowie der für den Anleger maximal anfallende Ausgabeaufschlag, der gegebenenfalls vor einer Investition vom Anlagebetrag abgezogen wird.

Vollständige Informationen über Gebühren und Ausgabeaufschläge finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds und in den für die Anteilsklasse geltenden wesentlichen Anlegerinformationen.

<sup>†</sup> Beispiel: Ein Anleger möchte Aktien im Wert von 100 US-Dollar kaufen. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 5,75 % werden dem Anleger dafür 106,10 US-Dollar berechnet. Der Ausgabeaufschlag fällt erst bei der Zeichnung an.

Beim genannten Betrag excl. AA wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Der Betrag versteht sich jedoch vor Abzug des für den Anleger anfallenden Ausgabeaufschlags.

Beim genannten Betrag incl. AA wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden.

Mit Wirkung zum 2. Dezember 2022 wurde der Eaton Vance International (Ireland) US Value Fund in Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund umbenannt, welcher die Wertentwicklungsgeschichte des Altfonds übernimmt.

Die dargestellte Performance des Blended Index wird auf Grundlage dem Russell 1000 Value Index (TR) von Auflegung bis zum 23. September 2025 und danach dem MSCI USA Value Index (NR). Der Index wurde geändert, um für Nicht-US-Investoren passender zu sein.

Weiterführende Informationen und Begriffsbestimmungen finden Sie am Ende dieses Dokuments.

### EATON VANCE EQUITY TEAM

Anteilsklasse	A-ANTEILE
Währung	US-Dollar
ISIN	LU2535286996
Bloomberg	MOMBGA LX
Auflegung	16. April 2003
Rücknahmepreis	\$ 49,83

### Fondsangaben

Auflegung	29. August 2002
Basiswährung	US-Dollar
Benchmark	MSCI USA Value Net Index
Kundenspezifische Benchmark	Blended Benchmark
Gesamtvermögen	\$ 31,42 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung <sup>^</sup>	Artikel 8

### Gebühren (%)

	A-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	5,25
Laufende Kosten	1,73
Managementgebühr	1,50

Die laufenden Kosten beinhalten eine Gebührenermäßigung in Form eines Gebührenverzichts von 0,015% bis zum 30.06.2026. Diese Gebührenermäßigung läuft am 1.7.2026 ab.

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

Die angegebenen Gebühren beziehen sich ausschließlich auf Morgan Stanley Investment Funds (SICAV) und schließen keine zusätzlichen Gebühren ein, die bei der Verpackung in ein Produkt anfallen könnten.

### Zeichnungen (USD)

	A-ANTEILE
Mindeststeranlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

### Kennzahlen

(3 Jahre, annualisiert)	A-ANTEILE	INDEX
Alpha (Jensens)	-2,50	--
Beta	0,96	1,00
Information ratio	-0,44	--
Sharpe-Ratio	0,37	0,63
Volatilität (Standardabweichung) (%)	13,71	12,61
Tracking error (%)	6,54	--
Marktkorrelation bei Hause	91,52	100,00
Marktkorrelation bei Baisse	104,79	100,00

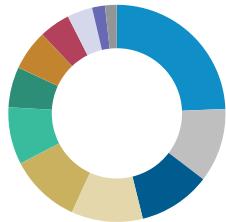
Die dargestellten Risiko-/Renditedaten wurden unter Bezugnahme auf die Blended Benchmark berechnet, falls die Berechnung anhand eines Index erfolgte.

### Merkmale

	FONDS	INDEX
Aktiver Anteil (%)	80,00	--
Anzahl der Positionen	38	431
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (Mrd. USD)	473,82	500,29
Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTM) <sup>††</sup>	23,02	21,76
Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,08	3,41

<sup>††</sup> LTM = Vergangene Zwölf Monate.

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 zurück erhalten.

**Sektorallokation (% des Gesamtnettovermögens)<sup>1,2</sup>**

	FONDS	INDEX
Finanzen	24,36	21,30
Informationstechnologie	11,01	11,55
Industriewerte	10,78	11,25
Gesundheitswesen	10,65	13,14
Kommunikationsdienste	10,57	14,19
Nicht-Basiskonsumgüter	8,50	5,40
Basiskonsumgüter	6,04	7,57
Energie	6,01	5,35
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,62	3,30
Versorger	3,75	3,82
Immobilien	1,93	3,12
Liquide Mittel	1,75	--

**Größte Positionen (% des Gesamtnettovermögens)<sup>3</sup>**

	FONDS	INDEX
Meta Platforms Inc	6,01	4,78
Alphabet Inc	4,56	6,08
Bank of America Corp	3,84	1,29
Wells Fargo & Co.	3,57	1,00
Micron Technology Inc	3,53	1,07
United Parcel Service Inc	3,18	0,24
Intel Corp	3,16	0,56
Reinsurance Group of America Inc	3,08	--
Johnson Controls International plc	3,00	0,26
Exxon Mobil Corp	3,00	1,71
<b>Gesamt</b>	<b>36,93</b>	--

<sup>1</sup> Dieser Fonds wird gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Produkt nach Artikel 8 eingestuft. Produkte im Sinne von Artikel 8 sind Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale fördern und Nachhaltigkeit verbindlich in den Anlageprozess integrieren.

<sup>1</sup>In der Summe ergeben sich aufgrund des Ausschlusses der sonstigen Aktiva und Passiva nicht unbedingt 100%.

<sup>2</sup>Weitere Informationen zur Sektorenzuordnung bzw. zu den Definitionen finden Sie auf der Website [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) und im Glossar auf [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

<sup>3</sup>Diese Angaben zu Wertpapieren und prozentualen Allokationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und sind keine Anlageberatung oder Empfehlung in Bezug auf die angegebenen Wertpapiere oder Anlagen und sollten auch nicht als solche verstanden werden.

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 [Websiten von Morgan Stanley Investment Funds](http://Websiten 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, eingespielt, 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

**Risiko-Rendite-Profil der A-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.
- 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 Wechselkurschwankungen zwischen der Referenzwährung des Anlegers und der Basiswährung der Anlagen den Wert der Kapitalanlagen beeinträchtigen.

**Weitere Varianten der A-Anteilsklasse**

WÄHRUNG	AUFLEGUNG	ISIN	BLOOMBERG
AH (EUR)	EUR	15.09.2004	LU2535287028
AH (GBP)	GBP	26.05.2006	MORUAHE LX

**Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 31.12.2025 zu verstehen und können sich täglich ändern.**

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. **Alpha** (jensens) ist ein Maß für die risikobereinigte Performance. Es steht für die durchschnittliche Über- oder Unterrendite eines Portfolios oder einer Anlage gegenüber der vom Capital Asset Pricing Model (CAPM) prognostizierten Rendite aus dem Beta des Portfolios oder der Anlage und der durchschnittlichen Marktentrente. Vor dem 30. Juni 2018 wurde das Alpha als Überschussrendite des Fonds gegenüber der Benchmark berechnet. 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. Die **Aufwärts-/Abwärtspartizipation** misst die annualisierte Performance in steigenden/fallenden Märkten im Verhältnis zur Benchmark des Marktes.

**Beta** ist eine Kennzahl für die relative Volatilität eines Fonds oder Portfolios im Vergleich zu den Auf- und Abwärtstrends des Marktes. Ein Beta-Wert größer als 1,0 bezeichnet eine Emission oder einen Fonds, die/der größeren Kursschwankungen unterliegen wird als der Markt, während ein Beta-Wert kleiner als 1,0 auf eine entsprechend geringere Volatilität hindeutet. Der Beta-Wert des Marktes beträgt stets 1. **Bloomberg** steht für Bloomberg Global Identifier („BBGID“). Hierbei handelt es sich um einen einmaligen zwölfstelligen alphanumerischen Code, der zur Identifizierung von Wertpapieren auf Bloomberg-Terminals dient. Das Bloomberg-Terminal, ein von Bloomberg L.P. bereitgestelltes System, ermöglicht es Analysten, auf Finanzmarktdaten in Echtzeit zuzugreifen und diese zu analysieren. Jeder Bloomberg-Code beginnt mit den drei Buchstaben „BBG“, gefolgt von neun weiteren Stellen, die für jede Anteilsklasse des Teilstocks aufgeführt sind. Die **gewichtete**

**durchschnittliche Marktkapitalisierung** ist der Durchschnitt der Marktkapitalisierungen aller in einem Portfolio oder Index enthaltenen Aktien, bereinigt um die Gewichtung jeder Aktie innerhalb des Portfolios oder Index. **Information Ratio** ist das Alpha des Portfolios bzw. die Überschussrendite je Risikoeinheit – gemessen am Tracking Error – im Verhältnis zum Vergleichsindex des Portfolios. Der **ISIN** ist die Internationale Wertpapierkennnummer, ein 12-stelliger Code bestehend aus Zahlen und Buchstaben, der Wertpapiere eindeutig identifiziert. 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. **Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTM)** entspricht dem Kurs einer Aktie dividiert durch den in den letzten zwölf Monaten verzeichneten Gewinn je Aktie. Mit dem KGV haben die Investoren eine Vorstellung, wie viel sie für die Ertragskraft eines Unternehmens bezahlen. **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. Die **Sharpe Ratio** ist eine risikoadjustierte Messgröße, die sich aus der Kennzahl der Überschussrendite zur Standardabweichung errechnet. Die Sharpe Ratio bestimmt den Ertrag pro Risikoeinheit. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die historische risikoadjustierte Performance. Der **Tracking Error** misst die Standardabweichung zwischen der Rendite einer Anlage und ihrer Benchmark. Die **Volatilität (Standardabweichung)** misst, wie weit einzelne Performanceerträge innerhalb einer Performance-Serie vom (arithmetischen) Mittelwert entfernt liegen.

#### INFORMATIONEN ZUM INDEX

Die dargestellte Performance des Blended Index wird auf Grundlage dem **Russell 1000 Value Index (TR)** von Auflegung bis zum 23. September 2025 und dann dem **MSCI USA Value Index (NR)**. Der Index wurde geändert, um für Nicht-US- Investoren passender zu sein. Der **MSCI USA Value Net Index** erfasst Large- und Mid-Cap-Titel aus den USA mit allgemeinen Value-Stil-Merkmalen. Die Value-Merkmale für die Indexzusammensetzung werden anhand von drei Variablen definiert: Kurs-/Buchwert-Verhältnis, 12-Monats-Forward-Kurs-Gewinn-Verhältnis und Dividendenrenditen.

Der **Russell 1000® Value Index** ist ein nicht verwalteter Index von US-amerikanischen Large-Cap-Substanz-Aktien. Sofern nicht anders angegeben, spiegeln die Indexrenditen nicht die Auswirkungen von etwaigen Verkaufsgebühren, Provisionen, Kosten, Steuern oder Hebeln wider. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Die historische Performance des Index veranschaulicht Marktrends und repräsentiert nicht die vergangene oder zukünftige Performance des Fonds.

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.

Es wurde eine zusammengefasste Benchmark verwendet, da sich die Benchmark im Berichtszeitraum verändert hat.

#### 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 zuwiderruft, 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.

**Innerhalb der EU**, wird dieses Material von MSIM Fund Management (Ireland) Limited („FMIL“) herausgegeben. FMIL untersteht der Aufsicht der Central Bank of Ireland und ist eine in Irland unter der Handelsregisternummer 616661 eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in: 24-26 City Quay, Dublin 2 , D02 NY19, Irland.

**In Ländern außerhalb der EU** wird dieses Material von MSIM Ltd. herausgegeben. MSIM wurde von der Financial Conduct Authority zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Eingetragen in England. Registernummer: 1981121. Eingetragener Geschäftssitz: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

**Schweiz:** 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.

**Saudi-Arabien:** Dieses Dokument darf nicht im Königreich verteilt werden, außer an solche Personen, die gemäß den von der Kapitalmarktbehörde herausgegebenen Investmentfondsbestimmungen zulässig sind. Die Kapitalmarktaufsicht gibt keine Zusicherungen in Bezug auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments ab und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Verluste aus, die sich aus diesem Dokument oder durch das Verlassen darauf ergeben. Potenzielle Zeichner, der hier angebotenen Wertpapiere, sollten ihre eigene Due Diligence zur Richtigkeit der Informationen in Bezug auf die angebotenen Wertpapiere durchführen. Wenn Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie sich an einen zugelassenen Finanzberater wenden.

Dieses Werbematerial wurde von Morgan Stanley Saudi Arabia, Al Rashid Tower, Kings Sand Street, Riyad, Saudi-Arabien herausgegeben und für die Verwendung in Saudi-Arabien genehmigt, zugelassen und reguliert durch die Lizenznummer 06044-37 der Kapitalmarktbehörde.

**Hongkong:** Dieses Material wird von Morgan Stanley Asia Limited zur Verwendung in Hongkong herausgegeben und wird nur „professionellen Anlegern“ gemäß der Definition in der Verordnung für Wertpapiere und Futures von Hongkong (Securities and Futures Ordinance of Hong Kong, Kap. 57) ausgehändigt. Der Inhalt dieses Materials wurde nicht durch eine Regulierungsbehörde, einschließlich der Securities and Futures Commission in Hongkong, überprüft oder genehmigt. Daher darf dieses Material, außer in gesetzlich vorgesehenen Ausnahmefällen, in Hongkong nicht publiziert, in Umlauf gebracht, verteilt, an die Öffentlichkeit gerichtet oder allgemein verfügbar gemacht werden.

**Singapur:** Dieses Material versteht sich nicht (weder direkt noch indirekt) als Aufforderung an die allgemeine Öffentlichkeit in Singapur zur Zeichnung oder zum Kauf, sondern darf nur

(i) institutionellen Anlegern gemäß Abschnitt 304 des Securities and Futures Act, Chapter 289, von Singapur („SFA“); oder (ii) anderweitig nur gemäß der Maßgabe sonstiger geltender Bestimmungen des SFA weitergegeben werden. Insbesondere Investmentfonds (und deren Fondsanteile), die von der Monetary Authority of Singapore (MAS) nicht zugelassen oder anerkannt sind, dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden. Schriftliche Dokumentationen, die an die vorstehenden Personen in Verbindung mit einem Angebot ausgegeben werden, verstehen sich nicht als Verkaufsprospekt im Sinne des SFA. Daher kommt die für Inhalte von Verkaufsprospekt im SFA festgelegte gesetzliche Haftung hier nicht zur Anwendung. Anleger sollten sorgfältig überlegen, ob die Anlage für sie geeignet ist. In Fällen, in denen Sie mit einem Vertreter von Morgan Stanley Asia Limited zu tun haben und dieser Vertreter im Namen von Morgan Stanley Asia Limited handelt, beachten Sie bitte, dass dieser Vertreter nicht den regulatorischen Anforderungen der Monetary Authority of Singapore unterliegt und auch nicht von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt wird. Sollten im Umgang mit diesem Vertreter Probleme auftreten, wenden Sie sich bitte an die in Singapur ansässige Kontaktperson, die als Ihr lokaler Ansprechpartner benannt wurde.

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

**Chile:** Potenzielle Investoren werden darauf hingewiesen, dass sich dieses Dokument auf ausländische Wertpapiere bezieht, die im „Foreign Securities Register“ (FSR) der CMF (Comisión para el Mercado Financiero o „CMF“) registriert sein können (die „registrierten Wertpapiere“), oder unter Umständen nicht im FSR registriert sind (die „nicht registrierten Wertpapiere“).

**Für registrierte Wertpapiere, beachten Sie bitte Folgendes:** Die angebotenen Wertpapiere stammen aus dem Ausland. Die Rechtsansprüche und Verpflichtungen der Aktionäre sind von der Heimatsrechtsordnung des Emittenten abhängig. Aktionäre und potenzielle Investoren sollten sich über diese Rechtsansprüche und Verpflichtungen und darüber hinaus, wie sie ausgeübt werden können, informieren. Die CMF-Beaufsichtigung der Wertpapiere beschränkt sich auf Informationsanforderungen gemäß Regel 352. Die allgemeine Aufsicht findet durch die ausländische Aufsichtsbehörde in der Heimatsrechtsordnung des Emittenten statt. Öffentliche Informationen, die für die Wertpapiere zur Verfügung stehen, sind ausschließlich solche, die von der ausländischen Aufsichtsbehörde verlangt werden.

Rechnungslegungsgrundsätze und Rechnungsprüfungsregeln können sich von denen unterscheiden, die für chilenische Emittenten gelten. Die Artikel 196 Bestimmungen des Gesetzes 18.045 gelten für alle Parteien, die an der Registrierung, der Verwahrung, Transaktionen und anderen Handlungarten beteiligt sind, welche mit den ausländischen Wertpapieren gemäß Titel XXIV des Gesetzes 18.045 assoziiert sind.

**Für nicht registrierte Wertpapiere, beachten Sie bitte Folgendes:** DIE IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTENEN WERTPAPIERE SIND NICHT IM FSR REGISTRIERT, UND ANGEBOTE SOLCHER WERTPAPIERE FINDEN GEMÄSS DER ALLGEMEINEN REGEL NR. 336 DER CMF STATT, BEGINNEND MIT DEM DATUM DIESES DOKUMENTS. BEI DIESEN WERTPAPIEREN HANDELT ES SICH UM AUSLÄNDISCHE WERTPAPIERE, UND DESSEN EMITTENTEN SIND NICHT VERPFLICHTET, ÖFFENTLICHE DOKUMENTE IN CHILE ZUR VERFÜGUNG ZU STELLEN. DIE WERTPAPIERE UNTERLIEGEN NICHT DER AUFSICHT DER CMF UND DÜRFEN NICHT ÖFFENTLICH ANGEBOSEN WERDEN. DAHER STELLEN DIESE DOKUMENTE UND ANDERE ANGEBOTSUNTERLAGEN IN BEZUG AUF DAS ANGEBOT DER FONDSANTEILE KEIN ÖFFENTLICHES ANGEBOT ODER EINE EINLADUNG FÜR DIE UNTERZEICHNUNG ODER DEN KAUF DER FONDSANTEILE IN DER REPUBLIK CHILE DAR. Bitte kontaktieren Sie Ihre lokale Vertriebsstelle oder die Person, die dieses Dokument zu Informationszwecken zum Registrationsstatus bestimmter Wertpapiere zur Verfügung gestellt hat.

**Peru:** Der Fonds ist ein Teilfonds der Morgan Stanley Investment Funds, einer in Luxemburg ansässigen Société d'Investissement à Capital Variable (die „Gesellschaft“), die im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung registriert ist. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“). Wenn der Fonds und die Fondsanteile in Peru gemäß Decreto Legislativo 862 registriert sind: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras in seiner aktuellen Fassung gemäß **Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores** (das „Wertpapiermarktgesezt“) in seiner aktuellen Fassung und gemäß dem **Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales**, das von der **Resolución SMV N°021-2013-SMV/01**, geändert durch die **Resolución de Superintendente N°126-2020-SMV/02** (das „**Reglamento 1**“) und der **Resolución de Superintendente N°035-2021-SMV/02** (das „**Reglamento 2**“), genehmigt wurden, eingetragen wurden und nur institutionellen Investoren (wie in Artikel 8 des Wertpapiermarktgeseztes) unter dem speziellen öffentlichen Angebot angeboten werden, das sich ausschließlich an die institutionellen Investoren gemäß **Reglamento 1 und Reglamento 2**, richtet, werden die Fondsanteile im Abschnitt „**Del Mercado de Inversionistas Institucionales**“ des **Registro Público del Mercado de Valores**, das von der SMV (Superintendencia del Mercado de Valores) gepflegt wird, und das Angebot der Fondsanteile in Peru ausschließlich an institutionelle Investoren der Aufsicht der SMV unterliegen, wobei alle Übertragungen der Fondsanteile den Einschränkungen des Wertpapiermarktgeseztes und dessen Vorschriften, wie oben erwähnt, unterliegen, denen zufolge die Fondsanteile nur zwischen institutionellen Investoren gemäß Artikel 27 des **Reglamento 1 und Reglamento 2** übertragen werden dürfen. Wenn weder der Fonds noch die Fondsanteile in Peru gemäß

**Decreto Legislativo 862 und Decreto Legislativo 861, wie oben erwähnt**, eingetragen wurden oder werden oder einem öffentlichen Angebot unterliegen, das sich an institutionelle Investoren gemäß dem **Reglamento 1** richtet, und ausschließlich institutionellen Investoren (wie im Artikel 8 des Wertpapiermarktgeseztes definiert) im Rahmen einer Privatplatzierung im Sinne von Artikel 5 des Wertpapiermarktgeseztes angeboten werden, werden die Fondsanteile nicht im Securities Market Public Registry eingetragen, das von der SMV gepflegt wird, und das Angebot der Fondsanteile in Peru an

institutionelle Investoren oder der Fonds werden der Aufsicht durch die SMV unterliegen, wobei Übertragungen der Fondanteile den Einschränkungen des Wertpapiermarktgesetzes

und dessen Vorschriften, wie oben erwähnt, unterliegen, denen zufolge die Fondsanteile nur zwischen institutionellen Investoren übertragen werden dürfen.