

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

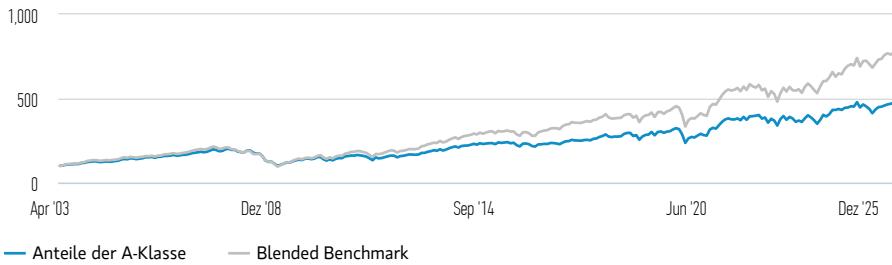
Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

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 %, abzügl. Gebühren) 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 %, abzügl. Gebühren) in USD

	Kumulativ (%)				Annualisiert (% p.a.)				
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	AUFLLEGUNG	
Anteile der A-Klasse	4,88	7,14	11,50	11,50	10,08	8,87	8,09	7,33	
MSCI USA Value Net Index	0,70	1,43	12,97	12,97	11,60	10,31	9,53	8,87	
Blended Benchmark	0,70	1,43	12,96	12,96	12,93	10,75	10,25	9,47	

Renditen per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteile der A-Klasse	11,50	10,92	7,84	-5,24	20,99	0,59	27,06	-8,01	12,77	7,38
MSCI USA Value Net Index	12,97	13,55	8,35	-6,96	26,29	0,05	24,61	-7,96	14,42	15,83
Blended Benchmark	12,96	14,37	11,46	-7,54	25,16	2,80	26,54	-8,27	13,66	17,34

Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NAV) und abzüglich Gebühren berechnet. Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen anfallen, werden nicht berücksichtigt. Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management Limited („MSIM Ltd.“).

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.

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 Wertentwicklungs historie 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.

EATON VANCE EQUITY TEAM

Anteilsklasse

A-ANTEILE

Währung	US-Dollar
ISIN	LU2535286996
Bloomberg	MOMBVGA 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 ⁺	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 Gebührenerverzichts von 0,01% bis zum 30.06.2025. Diese Gebührenermäßigung läuft am 01.07.25 aus.

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

Mindesterstanlage	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 Baise	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) ^{††}	23,02	21,76
Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,08	3,41

^{††}LTM = Vergangene Zwölf Monate.

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 danach 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 Markttrends 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 zuwidert, 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. Eintragener Geschäftssitz: Beethovenstrasse 33, 8002 Zürich, Schweiz.