

# Global Brands Equity Income Fund



**MORNINGSTAR-GESAMTRATING\***  
**EAA FUND GLOBAL LARGE-CAP BLEND EQUITY**  
**ANTEILSKLASSE ZR**

Von 4124 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite.  
Anteilsklasse ZR: 3-Jahres-Rating 4 Sterne; 5-Jahres-Rating 5 Sterne.

## ANTEILSKLASSE

Anteilsklasse ZR LU1378880337

Nur für professionelle Kunden.

## Erträge, die verlässlich sind

Einige traditionelle ertragsorientierte Strategien konzentrieren sich auf die Maximierung der Dividendenrendite auf Kosten der Wertsteigerung der Basiswerte. Es gibt aber einen besseren Weg. Der Global Brands Equity Income Fund strebt eine attraktive Rendite an, indem er in hochwertige Unternehmen investiert, die sich langfristig als sehr robust erweisen. Dadurch, dass er zusätzlich eine konservative Optionsstrategie zur Renditesteigerung einsetzt, können Anleger sowohl beständige Erträge erzielen als auch langfristig das Kapital vermehren – Income Investing auf die richtige Art.

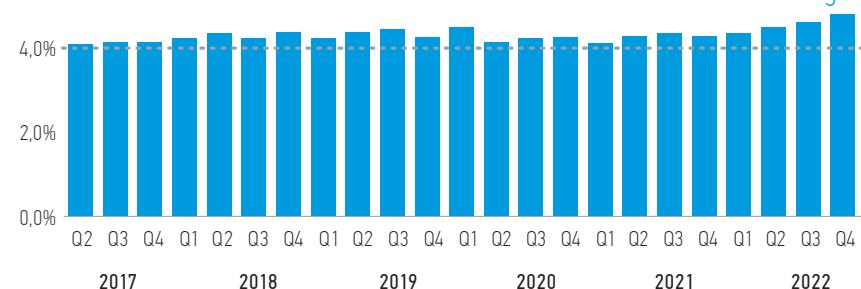
## Argumente für eine Investition in den Global Brands Equity Income Fund

### 1 Erstklassige Erträge

Erträge von hoher Qualität lassen sich am besten durch die Anlage in Unternehmen erzielen, die starke freie Cashflows generieren, aus denen Dividenden finanziert werden können. Dieser Fonds generiert Erträge aus einer Kombination von Dividenden aus qualitativ hochwertigen Aktien und den Prämien aus dem Verkauf von Index-Kaufoptionen. Mit der Zeit hat dies zu einem konstanten Ertragsstrom geführt (siehe Grafik).



Anteilsklasse ZR USD Ausgeschüttete Rendite (%)<sup>1</sup> Stand: 31. Dezember 2022



ca. 4% p. a.  
Ertragsziel

Quelle: MSIM.

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.

<sup>1</sup>Das aktuelle Gesamtertragsziel liegt bei ca. 4% per annum, kann jedoch abhängig von Markt faktoren (z. B. aktuelle Ertragssituation und Volatilität der allgemeinen Aktienmärkte, laufende Erträge der zugrunde liegenden Aktienstrategie, Inflation und Zinssätze) schwanken. Die relativen Beiträge zum Gesamtertragsziel der beiden Ertragskomponenten (Dividenden und Prämien aus dem Verkauf von Kaufoptionen) können variieren. In Zeiten starker Märkte und sehr geringer Volatilität sinkt die Wahrscheinlichkeit, dass das Ziel erreicht wird. Die Erträge werden vierteljährlich ausgeschüttet.

<sup>1</sup>Bei der ausgeschütteten Rendite handelt es sich um die Summe der Dividendensätze je Anteil der vier vorhergehenden Quartale (per Quartalsende) für die Anteilsklasse ZR, ausgedrückt als Prozentsatz des Durchschnitts der Nettoinventarwerte je Anteil per Quartalsenden.

### 2 Kapitalwachstum

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen, die in der Lage sind, das Vermögen der Aktionäre langfristig zu vermehren. Viele dieser Kapitalvermehrer finden die Portfoliomanager in Sektoren wie Basiskonsumgüter, Software, IT-Dienstleistungen und Gesundheit.

### 3 Geringere Abwärtspartizipation

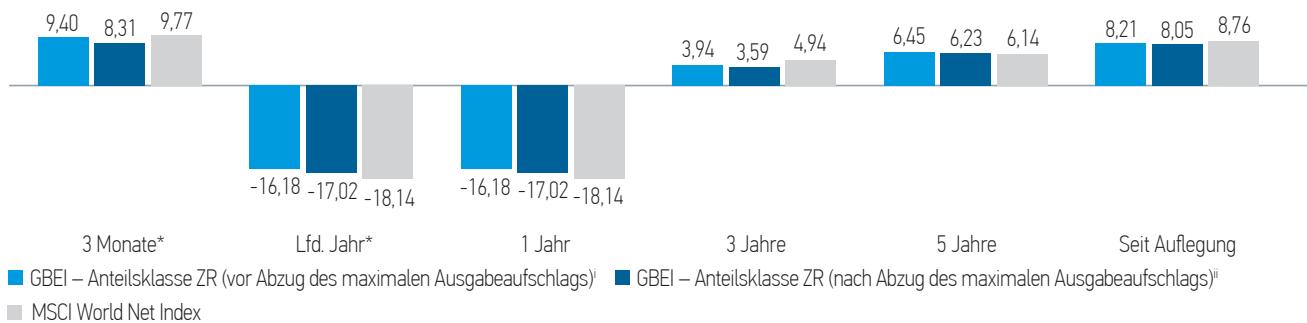
Diese Kapitalvermehrer erzielen stabile Gewinne, die den freien Cashflow steigern und es ermöglichen, in das Unternehmen zu reinvestieren. Als Folge wachsen sie stetig und sind in konjunkturellen Abschwungphasen relativ robust.

## Eine Erfolgsbilanz mit besserer Performance als die Benchmark

Anlageperformance (% abzgl. Gebühren) in USD

Stand: 31. Dezember 2022

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



<sup>1</sup> GBEI – Anteilsklasse ZR (vor Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags)<sup>1</sup> ■ GBEI – Anteilsklasse ZR (nach Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags)<sup>2</sup>

<sup>2</sup> MSCI World Net Index

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Anteile der ZR-Klasse (vor Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags)<sup>1</sup></b>	-16,18	19,65	11,98	25,55	-3,08	22,64	-	-	-	-
<b>Anteile der ZR-Klasse (nach Abzug des maximalen Ausgabeaufschlags)<sup>2</sup></b>	-17,02	18,46	10,86	24,22	-4,03	21,35	-	-	-	-
<b>MSCI World Net Index</b>	-18,14	21,82	15,90	27,67	-8,71	22,40	-	-	-	-

\* Nicht annualisiert. Der Fonds wurde am 29. April 2016 aufgelegt. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Die Angaben zur Wertentwicklung werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NIW) und abzüglich Gebühren berechnet. Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen anfallen, werden nicht berücksichtigt.

<sup>1</sup> Beim genannten Betrag 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.

<sup>2</sup> Beim genannten Betrag wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Der Betrag versteht sich nach Abzug des für den Anleger maximal anfallenden Ausgabeaufschlags, der vor einer Investition gegebenenfalls von Ihrem Anlagebetrag abgezogen wird.

Vollständige Informationen über Gebühren und Ausgabeaufschläge finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds und 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.

## Auf Überzeugung basierender Ansatz

Die zehn größten Positionen (Stand: 31. Dezember 2022)<sup>2</sup>

WERTPAPIER	IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE	LAND	(%)
<b>Microsoft</b>	Office, Windows, Xbox, Skype, Azure, Office365, LinkedIn	United States	8,8
<b>PMI</b>	Marlboro, Chesterfield, L&M, Philip Morris, iQOS	United States	7,7
<b>VISA</b>	Visa, Visa Direct	United States	6,3
<b>Reckitt Benckiser</b>	Calgon/Finish, Vanish, Scholl, Clearasil, Nurofen, Strepsils, Enfamil	Großbritannien	5,8
<b>Danaher</b>	Beckman Coulter, Leica Biosystems, Pall, Sciex, Hach, Videojet	United States	5,3
<b>SAP</b>	SAP, HANA, Concur, Ariba, SuccessFactors	Deutschland	5,1
<b>Thermo Fisher Scientific</b>	Thermo Scientific, Fisher Scientific, Applied Biosystems, Patheon	United States	4,6
<b>Accenture</b>	Accenture, Avanade, Fjord, Accenture Interactive	United States	4,6
<b>Intercontinental Exchange</b> ICE, NYSE, Encompass		United States	4,0
<b>Abbott Laboratories</b>	Brufen, Ensure, PediaSure, Similac, Glucerna, Free Style Libre	United States	3,9
<b>GESAMT</b>			<b>56,0</b>

Quelle: Morgan Stanley Investment Management.

### Pionier in hochwertigen Investments

Der Fonds wird vom International Equity Team verwaltet. Hierbei handelt es sich um dasselbe Vierzehnköpfige Team, das auch den seit Langem etablierten Global Brands Fund betreut. Unter der Leitung von William Lock verwaltet dieses erfahrene Team von Aktienexperten, das nach hohem Überzeugungsgrad und dem Bottom-up-Prinzip handelt, ein Vermögen von 51,0 Mrd. USD (Stand: 31. Dezember 2022).

Die Teammitglieder können sich von Zeit zu Zeit ohne vorherige Ankündigung ändern.

<sup>2</sup> Diese Angaben zu Wertpapieren und prozentualen Allokationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung in Bezug auf die angegebenen Wertpapiere oder Anlagen dar und sollten auch nicht als solche verstanden werden.

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.

Der MS INV Global Brands Equity Income Fund schließt Anlagen aus, die gewisse klimabezogene Anforderungen nicht erfüllen oder im Zusammenhang mit Waffen stehen. Nähere Angaben dazu finden sich in der Richtlinie für Ausschlusskriterien ([Restriction Screening Policy](#)) des Fonds.

## Risikoüberlegungen

- Der Wert von Finanzderivaten ist äußerst kritisch und kann zu Verlusten führen, die über dem Anlagebetrag vom Teilfonds liegen.
- Der Fonds stützt sich auf andere Parteien, um gewisse Dienste, Anlagen oder Transaktionen durchzuführen. Falls diese Parteien insolvent werden, kann dies zu finanziellen Verlusten für den Fonds führen.
- 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.
- Investitionen in chinesische A-Aktien über das Programm Shanghai-Hong Kong und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect können mit zusätzlichen Risiken verbunden sein, darunter Risiken im Zusammenhang mit dem Besitz von Aktien.
- Das Ziel der Derivatestrategie ist eine Steigerung der Ertragsausschüttungen an die Anleger, der Fonds könnte jedoch Verluste erleiden.
- 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.

Zeichnungsanträge für Anteile am Fonds sollten erst gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen („KID“ oder „KIID“) konsultiert haben. Diese sind auf Englisch und in der offiziellen Sprache Ihres Landes unter [morganstanleyinvestmentfunds.com](http://morganstanleyinvestmentfunds.com) oder kostenlos beim Geschäftssitz von Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192, erhältlich.

Informationen in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte des Fonds und die Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie auf der oben erwähnten Webseite.

Beendet die Verwaltungsgesellschaft des entsprechenden Fonds ihre Vereinbarung zur Vermarktung dieses Fonds in einem Land des EWR, in dem er für den Verkauf registriert ist, erfolgt dies im Einklang mit den maßgeblichen OGAW-Bestimmungen.

## INDEXINFORMATIONEN

Der MSCI World Index ist ein um den Streubesitz bereinigter und nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Aktienmarktpreformance der Industrieländer weltweit misst. Der Begriff „Streubesitz“ bezieht sich auf den Anteil der im Umlauf befindlichen Aktien, von dem angenommen wird, dass er Anlegern zum Kauf an den Aktienmärkten zur Verfügung steht. Die Performance des Index ist in US-Dollar angegeben, wobei von einer Wiederanlage der Netto dividenden ausgegangen wird. Der Index wird nicht verwaltet und berücksichtigt weder Aufwendungen noch Gebühren oder Ausgabeaufschläge. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren.

## 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, die Vermögensverwaltungssparte von Morgan Stanley (NYSE: MS), und seine verbundenen Unternehmen haben Vereinbarungen geschlossen, um ihre gegenseitigen Produkte und Dienstleistungen zu vermarkten. Jede MSIM-Tochtergesellschaft unterliegt den entsprechenden Vorschriften des Landes, in dem sie tätig ist. Die Tochtergesellschaften von MSIM sind: Eaton Vance Management (International) Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC, und Atlanta Capital Management LLC.**

In der EU werden Materialien von MSIM und Eaton Vance 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: The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irland.

In Ländern außerhalb der EU wird das Material von Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM Ltd.) herausgegeben. MSIM wurde von der Financial Conduct Authority zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Eintrag in England: Registernummer: 1981121. Eintragener Geschäftssitz: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

Schweiz: werden Materialien von MSIM 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. **Italien:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Mailand), (Sede Secondaria di Milano) Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Mailand, Italien. **Niederlande:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Amsterdam), Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 1 1096HA, Niederlande. **Frankreich:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Paris), 61 rue de Monceau 75008 Paris, Frankreich. **Spanien:** MSIM FMIL (Zweigniederlassung Madrid), Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Spanien. **Deutschland:** MSIM FMIL Frankfurt Branch, Grosse Gallusstrasse 18, 60312 Frankfurt am Main, Deutschland (Gattung: Zweigniederlassung (FDI) gem. § 53b KWG).

**Dubai:** 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, Vereinigte Arabische Emirate. Telefon: +97 (O) 14 709 7158).

**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. 571) 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 wird von Morgan Stanley Investment Management Company herausgegeben und versteht sich nicht (weder direkt noch indirekt) als Aufforderung an die allgemeine Öffentlichkeit in Singapur zur Zeichnung oder zum Kauf, sondern richtet sich an (i) institutionelle Anleger gemäß Abschnitt 304 des Securities and Futures Act, Chapter 289, von Singapur („SFA“), (ii) eine „betroffene Person“ (u. a. ein zugelassener Anleger) gemäß Abschnitt 305 des SFA und darf an diese nur im Einklang mit den in Abschnitt 305 des SFA festgelegten Bedingungen verbreitet oder (iii) 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. Diese Publikation wurde nicht durch die Monetary Authority of Singapur überprüft. **Australien:** Dieses Dokument wird von Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd ABN 22122040037, AFSL No. 314182 und dem 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.

**Lateinamerika: Brasilien:** Dieses Dokument stellt kein öffentliches Angebot von Wertpapieren im Sinne der geltenden brasilianischen Vorschriften dar und wurde und wird daher nicht bei der brasilianischen Wertpapierkommission (Comissão de Valores Mobiliários) oder einer anderen Regierungsbehörde in Brasilien registriert. Alle hierin enthaltenen Informationen sind vertraulich. Sie dienen ausschließlich der Verwendung und Prüfung durch den vorgesehenen Empfänger dieses Dokuments und dürfen nicht an Dritte weitergegeben werden. **Chile:** Weder der Fonds noch die Fondsanteile sind im Register für ausländische Wertpapiere (Registro de Valores Extranjeros) eingetragen oder unterliegen der Kontrolle durch die Finanzmarktaufsicht (Comisión para el Mercado Financiero). Dieses Dokument und andere Angebotsunterlagen, die sich auf das Angebot der Fondsanteile beziehen, stellen weder ein öffentliches Angebot noch eine Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf der Fondsanteile in der Republik Chile dar, außer an individuell identifizierte Käufer im Rahmen eines privaten Angebots im Sinne von Artikel 4 des chilenischen Börsengesetzes (Ley del Mercado de Valores) (ein Angebot, das sich nicht „an die allgemeine Öffentlichkeit oder an einen bestimmten Sektor oder eine bestimmte Gruppe der Öffentlichkeit richtet“). **Kolumbien:** Dieses Dokument stellt weder eine Einladung zur Tätigung einer Kapitalanlage noch ein öffentliches Angebot in der Republik Kolumbien dar und unterliegt nicht dem kolumbianischen Recht. Die Fondsanteile wurden und werden nicht in das von der kolumbianischen Finanzaufsichtsbehörde (Superintendencia Financiera de Colombia) geführte Nationale Wertpapier- und Emittentenregister (Registro Nacional de Valores y Emisores) eingetragen und werden nicht am börslichen Handelsplatz der kolumbianischen Wertpapierbörsse (Bolsa de Valores de Colombia) notiert. Die Fondsanteile werden unter Umständen angeboten, die gemäß den anwendbaren kolumbianischen Wertpapiergesetzen und -vorschriften kein öffentliches Angebot von Wertpapieren darstellen. Das Angebot der Fondsanteile richtet sich an weniger als einhundert speziell identifizierte Anleger. Die Fondsanteile dürfen daher außer unter Umständen, die gemäß den geltenden kolumbianischen Wertpapiergesetzen und -vorschriften kein öffentliches Angebot von Wertpapieren darstellen, in Kolumbien nicht vermarktet, angeboten, verkauft oder verhandelt werden. Dieses Dokument wird ausschließlich auf Anfrage des Empfängers zu dessen Information bereitgestellt und stellt keine Aufforderung dar. Die Fondsanteile dürfen in Kolumbien oder gegenüber in Kolumbien ansässigen Personen nur dann beworben oder vermarktet werden, wenn eine solche Werbung und Vermarktung im Einklang mit Erlass 2555 von 2010 und anderen geltenden Vorschriften und Regelungen zur Bewerbung ausländischer Finanz- und Wertpapierprodukte oder -dienstleistungen in Kolumbien erfolgt. Qualifizierte kolumbianische Anleger erkennen an, dass die Fondsanteile (i) keine Finanzprodukte sind, (ii) nur gemäß den Bestimmungen der Gründungsdokumente des Fonds übertragbar sind und (iii) keinen Kapitalschutz bieten. Qualifizierte kolumbianische Anleger erkennen die kolumbianischen Gesetze und Vorschriften (insbesondere Devisen-, Wertpapier- und Steuervorschriften) an, die für Transaktionen oder Investitionen im Zusammenhang mit einer Anlage in dem Fonds gelten, und erklären, die jeweils einzige haftbare Partei für die vollständige Einhaltung dieser Gesetze und Vorschriften zu sein. Darüber hinaus erkennen kolumbianische Anleger an und stimmen zu, dass der Fonds keine Verantwortung, Haftung oder Verpflichtung im Zusammenhang mit einer vom Anleger verlangten Einwilligung, Zustimmung, Einreichung, Genehmigung oder Erlaubnis oder einem Verfahren oder für Handlungen trägt, die der Anleger im Zusammenhang mit dem Angebot, dem Verkauf oder der Lieferung der Fondsanteile nach kolumbianischem Recht vorgenommen hat oder vornehmen wird. **Mexiko:** Jeder potenzielle Käufer der Fondsanteile muss entweder ein institutioneller Anleger (inversionista institucional) oder ein qualifizierter Anleger (inversionista calificado) im Sinne des mexikanischen Wertpapiermarktgesetzes (Ley del Mercado de Valores) (das „Wertpapiermarktgesetz“) und anderer geltender mexikanischer Gesetze sein. Die Fondsanteile wurden und werden nicht in das nationale Wertpapierregister (Registro Nacional de Valores) eingetragen, das von der mexikanischen Banken- und Wertpapierkommission (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) geführt wird. Die Fondsanteile dürfen daher außer unter Umständen, die gemäß Artikel 8 des Wertpapiermarktgesetzes und seinen Bestimmungen ein privates Angebot darstellen, in den Vereinigten Mexikanischen Staaten nicht angeboten oder verkauft werden. Keine mexikanische Regulierungsbehörde hat die Fondsanteile genehmigt oder abgelehnt oder die Solvenz des Fonds geprüft. Alle anwendbaren Bestimmungen des Wertpapiermarktgesetzes sind in Bezug auf Verkauf, Angebot, Vertrieb oder Vermittlung von Fondsanteilen in oder aus oder in einem anderen Zusammenhang mit Mexiko einzuhalten, und jeder Weiterverkauf der Fondsanteile innerhalb des mexikanischen Hoheitsgebietes hat in einer Weise zu erfolgen, die ein privates Angebot im Sinne von Artikel 8 des Wertpapiermarktgesetzes und seiner Bestimmungen darstellt. **Peru:** Die Fondsanteile wurden und werden in Peru nicht gemäß Decreto Legislativo 862: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras oder gemäß Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores (das „Wertpapiermarktgesetz“) registriert und werden ausschließlich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 8 des

Wertpapiermarktgesetzes) im Rahmen einer Privatplatzierung im Sinne von Artikel 5 des Wertpapiermarktgesetzes angeboten. Die Fondsanteile wurden nicht im öffentlichen Register des Wertpapiermarktes (Registro Público del Mercado de Valores) registriert, das von der Oberaufsicht für den Wertpapiermarkt (Superintendencia del Mercado de Valores) geführt wird, und das Angebot der Fondsanteile in Peru unterliegt nicht deren Aufsicht. Die Übertragung von Fondsanteilen unterliegt den Einschränkungen des Wertpapiermarktgesetzes und dessen Vorschriften. **Uruguay:** Das Angebot der Fondsanteile ist als Privatplatzierung gemäß Abschnitt 2 des uruguayischen Gesetzes 18.627 qualifiziert. Die Fondsanteile werden in Uruguay daher nicht in der Öffentlichkeit (Einzelpersonen oder Unternehmen) angeboten oder öffentlich verkauft, außer unter Umständen, die nach den uruguayischen Gesetzen und Vorschriften kein öffentliches Angebot oder keinen Vertrieb über eine anerkannte Börse darstellen. Weder der Fonds noch die Fondsanteile sind oder werden bei der Finanzmarktaufsicht der uruguayischen Zentralbank (Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay) registriert. Der Fonds entspricht einem Investmentfonds, der kein durch das uruguayische Gesetz 16.774 vom 27. September 1996 in seiner jeweils gültigen Fassung geregelter Investmentfonds ist.

## WICHTIGE INFORMATIONEN

Dieses Marketingdokument wurde von MSIM Fund Management (Ireland) Limited („FMIL“) herausgegeben. MSIM FMIL unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland. MSIM FMIL ist eine in Irland unter der Unternehmensnummer 616661 eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irland.

Dieses Material enthält Informationen über die Teilstufen von Morgan Stanley Investment Funds, einer in Luxemburg ansässigen SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung registriert. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“). Zeichnungsanträge für Anteile eines Fonds sollten erst dann gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen („KID“ oder „KIID“) sowie des Jahres- und Halbjahresberichts (die „Angebotsdokumente“) bzw. sonstige in ihrem Land verfügbare relevante Dokumente gelesen haben, die am eingetragenen Geschäftssitz kostenlos erhältlich sind: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Italienische Anleger sollten darüber hinaus das „Erweiterte Zeichnungsformular“ und alle Anleger aus Hongkong den Abschnitt „Zusätzliche Informationen für Anleger aus Hongkong“ im Verkaufsprospekt beachten. Deutschsprachige Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Statuten der Gesellschaft und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie zusätzliche Informationen sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Die Schweizer Vertretung ist Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Schweizer Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Genf, Schweiz.

Sämtliche in diesem Dokument 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 Fonds wird aktiv verwaltet und die Verwaltung des Fonds wird nicht durch die Zusammensetzung der Benchmark eingeschränkt oder mit dieser verglichen.

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.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Research-Empfehlung und kein „Anlageresearch“ dar und sind in Übereinstimmung mit geltenden europäischen oder Schweizer Bestimmungen als „Marketingmitteilung“ klassifiziert. Das bedeutet,

dass die in dieser Marketingmitteilung enthaltenen Informationen (a) nicht im Einklang mit den gesetzlichen Erfordernissen zur Förderung der Unabhängigkeit des Anlageresearch erstellt wurden und (b) keinem Handelsverbot im Vorfeld der Verbreitung des Anlageresearch unterliegen.

MSIM hat Finanzintermediären die Nutzung und Verteilung dieses Material nicht genehmigt, es sei denn, eine solche Nutzung und Verteilung erfolgt im Einklang mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften. MSIM haftet nicht für die Verwendung oder den Missbrauch dieses Material durch solche Finanzintermediäre und übernimmt keine diesbezügliche Haftung. Wenn Sie als Vertriebsstelle der Morgan Stanley Investment Funds fungieren, sind einige bzw. alle Fonds oder Anteile an einzelnen Fonds ggf. zum Vertrieb verfügbar. Bitte entnehmen Sie die entsprechenden Informationen Ihrer Untervertriebsvereinbarung, bevor Sie Informationen zum Fonds an Ihre Kunden weiterleiten.

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. Im Falle solcher Übersetzungen bleibt die englische Fassung maßgebend. Bei Unstimmigkeiten zwischen der englischen Version und einer anderssprachigen Version dieses Material ist die englische Version maßgebend.

#### MORNINGSTAR-INFORMATIONEN

Ratings per 31.12.2022. Das Morningstar Rating™ („Sterne-Rating“) für Fonds wird für Vermögensverwaltungsprodukte (wie Investmentfonds, Variable-Annuity-und Variable-Life-Unterkonten (variable Renten- und Lebensversicherung), börsennotierte Fonds, geschlossene Fonds

und separate Konten) berechnet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Börsennotierte Fonds und offene Investmentfonds werden zu Vergleichszwecken zu einer Kategorie zusammengefasst. Das Rating wird anhand der Morningstar Risk-Adjusted Return (MRAR) berechnet, eine Kennzahl, die die Schwankungen der monatlichen Überschussrendite eines verwalteten Produkts berücksichtigt. Dabei wird besonderes Gewicht auf die negativen Performanceschwankungen und eine beständige Performance gelegt. Die besten 10% der Produkte in jeder Kategorie erhalten 5 Sterne, die nächsten 22,5% 4 Sterne, die nächsten 35% 3 Sterne, die nächsten 22,5% 2 Sterne und die unteren 10% 1 Stern. Das Morningstar-Gesamtrating für ein verwaltetes Produkt ergibt sich aus dem gewichteten Durchschnitt der Morningstar Ratings über drei, fünf und zehn Jahre (sofern vorhanden). Gewichtungen: 100% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von 36–59 Monaten, 60% Fünf-Jahres-Rating/40% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von 60–119 Monaten und 50% Zehn-Jahres-Rating/30% Fünf-Jahres-Rating/20% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von mindestens 120 Monaten. Zwar scheint die Formel für das Zehn-Jahres-Gesamtrating den Zehn-Jahres-Zeitraum am stärksten zu gewichten, jedoch wirkt sich der jüngste Drei-Jahres-Zeitraum am stärksten aus, da er in alle drei Rating-Zeiträume aufgenommen wird. Bei den Ratings wurden Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt.

© 2023 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder den jeweiligen Anbietern von Inhalten, (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden und (3) sind bezüglich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Rechtzeitigkeit mit keinerlei Garantien verbunden. Weder Morningstar noch die Anbieter von Morningstar-Inhalten sind für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen, verantwortlich. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Die Morningstar-Informationen basieren auf Daten zum Quartalsende. Auf [morganstanley.com/im](http://morganstanley.com/im) finden Sie aktuelle Morningstar-Informationen zum Monatsende.

EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity: Anteilsklasse ZR 3 Jahre 4 Sterne aus 4.124 Fonds; 5 Jahre 5 Sterne aus 3.047 Fonds

Besuchen Sie unsere Website auf [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im)