

Morgan Stanley Investment Funds Global Mortgage Securities Fund

Anlageziel

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite in US-Dollar an und investiert dazu vorrangig in Anleihen. Dabei handelt es sich um hypothekensichere Wertpapiere, Commercial Mortgage-Backed Securities (durch Gewerbeimmobilienkredite gesicherte Wertpapiere), Collateralized Mortgage Obligations und durch Hypotheken gedeckte Pfandbriefe („Mortgage Backed Securities“).

Risiko-Rendite-Profil der Anteilsklasse Z



Je höher die Kategorie (1 - 7), umso größer sind die potenziellen Chancen, aber umso größer ist auch das Risiko, Ihre Anlage zu verlieren. Kategorie 1 deutet nicht auf eine risikolose Anlage hin.

Die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds mit Risikoeinstufungen und -hinweisen für die einzelnen Anlageklassen können Sie unter www.morganstanleyinvestmentfunds.com herunterladen.

Anteilsklasse Z ggü. Benchmark¹

Performance einer Investition von 100 US-Dollar seit Auflegung



Rendite in US-Dollar ggü. Benchmark¹

Fonds (nach Abzug der Gebühren) %

Zeitraum	Z	A	B	Index
1 Monat	0,22	0,16	0,07	-0,03
Letzte 3 Monate	1,09	0,95	0,69	0,47
Seit Jahresbeginn	6,86	6,34	5,46	2,29
1 Jahr	5,37	4,74	3,69	0,53
3 Jahre (p.a.)	4,88	4,26	3,21	2,10
Seit Auflegung (annualisiert)	4,89	n.z.	n.z.	2,06

12-Monats-Zeitraum				
31.10.16 - 31.10.17	5,37	4,74	3,69	0,53
31.10.15 - 31.10.16	6,38	5,74	4,69	3,27
31.10.14 - 31.10.15	2,92	2,33	1,28	2,50
31.10.13 - 31.10.14	6,70	6,03	4,94	4,08

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. 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.

Fondsangaben

Auflegung	Dezember 2012
Anlageteam	Greg Finck, Neil Stone
Sitz des Fondsmanagers	New York
Basiswährung	US-Dollar
Benchmark²	Bloomberg Barclays U.S. Mortgage Backed Securities (MBS) Index
Fondsvermögen	\$ 769,4 Mio.
Rücknahmepreis Klasse Z	\$ 31,61

Portfoliomerkmale

	Fonds	Index
Duration	3,58	4,62
durchschnittliche Qualität	A-	AAA/AA1
Durchschnittliche Rendite bis zur Fälligkeit (YTM)	4,20	2,38

Sektorverteilung (% des Gesamt-nettovermögens)

	Fonds
US-Agency-Passthrough-Anleihen	22,32
US-Agency-CMOs	2,67
Non-Agency-RMBS USA	24,25
Nicht-US-RMBS	25,94
US-Agency-CMBS	1,22
Non-Agency-CMBS USA	11,44
Nicht-US-CMBS	1,35
US-ABS	8,71
Nicht-US-ABS	2,99
Geldmarkt / FX	-0,86
Gesamt	100,00

Bonitätsverteilung (% des Gesamt-nettovermögens)³

	Fonds
AAA	33,74
AA	4,91
A	12,11
BBB	11,14
BB	9,96
B	6,35
CCC	4,03
CC	2,00
C	0,15
D	0,09
Ohne Rating	16,38
Liquide Mittel	-0,86
Gesamt	100,00

Geografische Verteilung (% des Gesamt- nettovermögens)

	Fonds
USA	70,59
Großbritannien	17,57
Niederlande	3,89
Spanien	3,75
Portugal	1,00
Deutschland	0,83
Griechenland	0,69
Multinational	0,57
Italien	0,44
Sonstige	1,67
Liquide Mittel	-1,00
Gesamt	100,00

Statistische Daten (Anteilsklasse Z)

	Fonds
Alpha	2,78
Beta	0,67
R squared	0,32
Information ratio	1,49
Tracking error	1,87
Fondsvolatilität (Standardabweichung)	2,14
Indexvolatilität (Standardabweichung)	1,79

Auf der Basis monatlicher Daten, annualisiert über 3 Jahre.

Gebühren

	Z	A	B
Laufende Kosten % ⁴	0,65	1,24	2,24
Managementgebühr %	0,50	1,00	1,00

Anteilsklasse	WRG	ISIN	Bloomberg	Auflegung
A	USD	LU0858068074	MSGMSCA LX	03.12.2012
AH (EUR)	EUR	LU0858068660	MSGMSAH LX	03.12.2012
AH (GBP)	GBP	LU1628790146	MSGMAHG LX	26.06.2017
AH (SEK)	SEK	LU1610904259	MSGMAHS LX	06.06.2017
AR	USD	LU0960658093	MSGMSAR LX	11.10.2017
B	USD	LU0858081689	MSGMSCB LX	03.12.2012
BH (EUR)	EUR	LU0858081929	MSGMSBH LX	03.12.2012
BHR (EUR)	EUR	LU0857971310	MSGMBHR LX	03.12.2012
BHX (EUR)	EUR	LU0858082067	MSGMBHX LX	03.12.2012
C	USD	LU0858081846	MSGMSCC LX	03.12.2012
CH (EUR)	EUR	LU0858082224	MSGMSCH LX	03.12.2012
CHX (EUR)	EUR	LU0858082497	MSGMCHX LX	03.12.2012
CX	USD	LU0885077387	MSGMSCX LX	01.02.2013
I	USD	LU0858068231	MSGMSCI LX	03.12.2012
IH (EUR)	EUR	LU0905737051	MSGMSIH LX	25.04.2013
IHX (EUR)	EUR	LU0905733811	MSGMIHX LX	25.04.2013
Z	USD	LU0858068314	MSGMSCZ LX	03.12.2012
ZH (EUR)	EUR	LU0908572075	MSGMSZH LX	15.04.2013
ZH (SEK)	SEK	LU1610904333	MSGMZHS LX	19.05.2017

Fußnoten

Publikationsdatum: 16. November 2017.

¹ Die Auflegungsdaten sind dem Abschnitt „Anteilsklassen“ zu entnehmen.

² Am 24. August 2016 wurde der Referenzindex von Barclays U.S. Mortgage Backed Securities (MBS) Index in Bloomberg Barclays U.S. Mortgage Backed Securities (MBS) Index umbenannt.

³ Die Daten zur Bonitätsverteilung der Wertpapiere stammen von Fitch, Moody's und S&P. Weichen die Bonitätsratings für einzelne Wertpapiere der drei Rating-Agenturen voneinander ab, gilt die „höchste“ Bewertung. Die Ratings von Credit Default Swaps basieren auf der „höchsten“ Bewertung der zugrunde liegenden Referenzanleihe. Zu „liquiden Mitteln“ zählen Anlagen in kurzfristigen Instrumenten, darunter Anlagen in Liquidity Funds von Morgan Stanley.

⁴ Die Angabe der laufenden Kosten enthält Zahlungen und Aufwendungen für den Fondsbetrieb. Diese Kosten werden von der Vermögensentwicklung im angegebenen Zeitraum abgezogen. Enthalten sind die Gebühren für die Anlageverwaltung, Treuhand-/ Depotbankgebühren sowie Verwaltungskosten.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument wurde von Morgan Stanley Investment Management Limited („MSIM“) ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers (inkl. der Fondsanteile) oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar. MSIM hat keine Finanzintermediäre autorisiert, dieses Dokument zu nutzen und zu verbreiten, es sei denn, eine solche Nutzung und Verteilung erfolgt in Übereinstimmung mit geltenden Gesetzen und regulatorischen Vorschriften. Finanzintermediäre müssen sich darüber hinaus vergewissern, dass die Informationen in diesem Dokument und eine Anlage in Anteile des Fonds für all diejenigen Personen, an die sie dieses Dokument richten, in Anbetracht ihrer persönlichen Umstände und Ziele geeignet sind. MSIM übernimmt keinerlei Verantwortung und haftet nicht für den Gebrauch oder Missbrauch dieses Dokuments durch den Finanzintermediär. Wenn eine Person eine Anlage in die Fondsanteile in Erwägung zieht, sollte sie stets sicherstellen, dass sie vom betreffenden Finanzintermediär angemessen über die Eignung einer Anlage informiert wurde.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Der Wert der Anlagen und der mit ihnen erzielte Ertrag kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist daher möglich, dass ein Anleger das ursprünglich investierte Kapital nicht in voller Höhe zurückerhält. Für diese Anlageart gelten besondere Risikofaktoren. Umfassende Risikohinweise finden Sie im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Diese Publikation wurde in Großbritannien herausgegeben und genehmigt durch Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, ein Unternehmen), das von der britischen Finanzmarktaufsicht Financial Conduct Authority reguliert wird.

Dieses Dokument enthält Informationen über die Teilfonds (die „Fonds“) 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 (OGAW) gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung registriert. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW).

Diese Informationen sind nur für Personen gedacht, die ihren Wohnsitz in Ländern oder Rechtsgebieten haben, in denen die Verteilung oder Zurverfügungstellung dieser Informationen nicht gegen lokale Gesetze oder Bestimmungen verstößt, und werden auch nur an solche Personen weitergegeben. Die Aktien sind nicht für den Verkauf in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-amerikanische Bürger zugelassen.

Wenn Sie Vertriebspartner für Morgan Stanley Investment Funds-Fonds sind, können Sie zum Vertrieb einiger oder aller Fonds berechtigt sein. Bitte lesen Sie die entsprechenden Einzelheiten in der Vertriebsvereinbarung nach, bevor Sie Informationen über Fonds an Ihre Kunden weitergeben.

Zeichnungsanträge für Anteile an Morgan Stanley Investment Funds sollten erst gestellt werden, wenn die Anleger die aktuelle Version des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des Jahres- und Halbjahresberichts (die „Angebotsdokumente“) bzw. sonstige in ihrem Land verfügbare relevante Dokumente konsultiert haben, die am Geschäftssitz der Gesellschaft 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“ beachten und alle Anleger aus Hongkong den Abschnitt „Zusätzliche Informationen für Anleger aus Hongkong“ im Verkaufsprospekt.

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 die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz.

Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management Limited. Sämtliche Berechnungen erfolgen auf Basis der Nettoinventarwerte (NAV). Die ausgewiesene Performance entspricht der Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren und schließt wiederangelegte Erträge ein.

Der Fonds kann im Rahmen der Liquiditätssteuerung in Anteile der Liquidity Funds von Morgan Stanley Liquidity Funds investieren.

Dieses Dokument stellt die Übersetzung eines englischsprachigen Dokuments dar, das maßgeblich ist. Die Übersetzung wurde nach bestem Wissen angefertigt und dient nur zu Informationszwecken. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Version und der Version auf Deutsch gilt die englischsprachige Version.