

# Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund

## Anlageziel

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum, und zwar in erster Linie durch Anlagen in wandelbare Anleihen von Unternehmen, die in Industrienationen oder Schwellenmärkten gegründet wurden oder dort tätig sind, wobei die Anlagen auf eine beliebige Währung lauten können.

## Risiko-Rendite-Profil der Anteilsklasse I



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](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) herunterladen.

## Anteilsklasse I ggü. Benchmark<sup>1,2,3</sup>

Performance einer Investition von 100 US-Dollar seit Auflegung



## Rendite in US-Dollar ggü. Benchmark<sup>1,2,3</sup>

Fonds (nach Abzug der Gebühren) %

Zeitraum	I (USD)	A (USD)	B (USD)	Index (USD)	AH (EUR)	Index (EUR)
1 Monat	1,57	1,56	1,47	1,32	1,39	1,17
Letzte 3 Monate	2,10	1,99	1,74	1,95	1,47	1,52
Seit Jahresbeginn	7,24	6,85	5,97	7,25	5,26	5,94
1 Jahr	8,88	8,40	7,33	8,66	6,50	7,15
3 Jahre (p.a.)	3,41	2,93	1,91	4,51	1,88	3,67
5 Jahre (p.a.)	5,69	5,20	4,15	6,48	4,46	5,91
10 Jahre (p.a.)	2,94	2,45	1,44	3,86	-	-
Seit Auflegung (annualisiert)	4,51	n.z.	n.z.	5,98	6,35	-
<b>12-Monats-Zeitraum</b>						
31.10.16 - 31.10.17	8,88	8,40	7,33	8,66	6,50	7,15
31.10.15 - 31.10.16	-1,23	-1,68	-2,69	-1,02	-2,82	-1,94
31.10.14 - 31.10.15	2,82	2,32	1,32	6,15	2,18	6,02
31.10.13 - 31.10.14	3,74	3,28	2,23	4,83	3,17	4,83
31.10.12 - 31.10.13	14,98	14,41	13,24	14,38	14,00	14,13

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.

## Morningstar-Gesamtrating

### Anteilsklasse I Anteile



EAA Fund Convertible Bond - Global, USD Hedged  
Von 96 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite.

## Fondsangaben

<b>Auflegung</b>	Juli 2002
<b>Anlageteam</b>	Christian Roth, Tom Wills, Mikhael Breiterman-Loader
<b>Sitz des Fondsmanagers</b>	New York
<b>Basiswährung</b>	US-Dollar
<b>Benchmark</b>	Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD Hedged) Index
<b>Fondsvermögen</b>	\$ 523,8 Mio.
<b>Rücknahmepreis Klasse I</b>	\$ 49,05

Portfoliomerkmale	Fonds	Index
Duration	3,37	3,25
Delta (Aktiensensitivität)	43,30	41,10
Laufende Rendite	0,90	0,83
Wandelprämie	33,31	27,94

## Zehn größte Positionen (% des Gesamtvermögens)

	Fonds
Dish Network Corp, 2.375000%, 2024-03-15	2,50
Steinhoff Finance Holding GmbH, 1.250000%, 2022-08-11	2,28
Microchip Technology Inc, 1.625000%, 2027-02-15	2,27
Tesla Motors Inc, 1.250000%, 2021-03-01	2,00
America Movil Sab de Cv, 0.000000%, 2020-05-28	1,86
Ctrip.com International Ltd, 1.000000%, 2020-07-01	1,57
Siemens Financieringsmaatschappij, 1.650000%, 2019-08-16	1,24
On Semiconductor Corp, 1.000000%, 2020-12-01	1,16
Nuance Communications Inc, 1.000000%, 2035-12-15	1,16
Illumina Inc, 0.000000%, 2019-06-15	1,15
<b>Gesamt</b>	<b>17,19</b>

## Sektorverteilung (% des Gesamtvermögens)

	Fonds
Informationstechnologie	19,53
Nicht-Basiskonsumgüter	17,34
Industriewerte	11,55
Gesundheitswesen	8,22
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,48
Finanzen	5,71
Energie	5,49
Versorger	5,38
Immobilien	5,22
Telekommunikationsdienste	5,11
Sonstige	2,87
Liquide Mittel	6,10
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

**Regionales Engagement (% des Gesamt-  
nettvermögens)**

	Fonds
EMEA	35,67
Nord- und Südamerika	32,21
Asien und sonstige Länder	26,02
Liquide Mittel	6,10
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

**Statistische Daten (Anteilsklasse I)**

	Fonds
Alpha	-1,11
Beta	1,10
R squared	0,93
Information ratio	-0,64
Tracking error	1,73
Fondsvolatilität (Standardabweichung)	6,37
Indexvolatilität (Standardabweichung)	5,58

Auf der Basis monatlicher Daten, annualisiert über 3 Jahre.

Gebühren	AH (EUR)				
	Z	I	A	B	
Laufende Kosten % <sup>4</sup>	0,75	0,79	1,24	1,28	2,24
Managementgebühr %	0,60	0,60	1,00	1,00	1,00

Anteilsklasse	WRG	ISIN	Bloomberg	Auflegung
A	USD	LU0149084633	MORSCUA LX	17.07.2002
AH (CHF)	CHF	LU0856053482	MSGCAHC LX	19.11.2012
AH (EUR)	EUR	LU0410168768	MMSGCAH LX	20.03.2009
B	USD	LU0149084989	MORSCUB LX	17.07.2002
BH (EUR)	EUR	LU0410168842	MMSGCBH LX	20.03.2009
CH (EUR)	EUR	LU0410168925	MMSGCCH LX	20.03.2009
I	USD	LU0149084476	MORSCUI LX	17.07.2002
IH (EUR)	EUR	LU0410169063	MMSGCZX LX	20.03.2009
NH	CHF	LU1077972898	MGCNHCH LX	16.07.2014
Z	USD	LU0360484413	MMSGCVBZ LX	06.08.2010
ZH (EUR)	EUR	LU0360484504	MMSGCUZH LX	08.04.2009
ZH (GBP)	GBP	LU1598064217	MMSGCZH LX	20.04.2017
ZHX (EUR)	EUR	LU0410169147	MMSGZHX LX	20.03.2009
ZX	USD	LU0360613086	MMSGCUZX LX	02.07.2013

**Fußnoten**

Publikationsdatum: 16. November 2017.

- Die Auflegungsdaten sind dem Abschnitt „Anteilsklassen“ zu entnehmen.
- Der Vergleichsindex für den Fonds ist eine Mischung aus dem Merrill Lynch G300 Global Convertible Index Local Currency (bis 31. Oktober 2005), dem BofA Merrill Lynch G300 Global Convertible Index USD Hedged (bis 30. April 2011) und aktuell dem Thomas Reuters Convertible Global Focus (USD Hedged) Index. Die Benchmark wird durch eine geometrische Verkettung der monatlichen Renditen ermittelt.
- Beginnt der zur Berechnung der Performance untersuchte Zeitraum vor dem Auflegedatum der globalen Anteilsklasse Bond Fund AH, dann ist der Ertrag eine Mischung aus der Global Convertible Bond (Euro) Fund Class A bis 19. März und der Global Bond Fund Class AH nach diesem Zeitpunkt. Dies wird erreicht durch eine Verkettung der jeweiligen Anteilsklassen.
- 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.

**Morningstar**

**Ratings:** 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 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 Wertentwicklung 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). Die Gewichtungen sind: 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. © 2017 Morningstar UK. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen im vorliegenden Dokument: (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 dessen Inhalteanbieter 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.**

**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 (KIIDD), 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.