

Ein Teilstiftung von Morgan Stanley Investment Funds

## Global Asset Backed Securities Focused Fund

(Thesaurierende Anteilsklasse)

## Anlageziel

Bereitstellung einer attraktiven Gesamtrendite.

## Anlageansatz

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite in US-Dollar an und investiert dazu vorrangig in Anleihen. Dabei handelt es sich um hypothekenbesicherte Wertpapiere, Commercial Mortgage-Backed Securities (durch Gewerbeimmobilienkredite gesicherte Wertpapiere), Collateralized Mortgage Obligations und durch Hypotheken gedeckte Pfandbriefe („Mortgage Backed Securities“). Diese hypothekenbesicherten Wertpapiere müssen vom Securitised Team nach dem proprietären Bewertungsmodell für besicherte und gekennzeichnete Anleihen mit einem Rating von 3 oder höher bewertet werden sein.

## Anlageteam

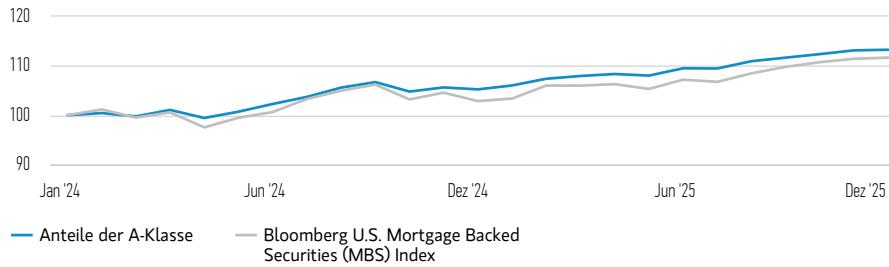
	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN
Gregory A. Finck, Co-head of Mortgage and Securitized	2014	34
Matthew T. Buckley, CFA, Executive Director	2005	28

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

## 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.)			AUFLEGUNG
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	
Anteile der A-Klasse	0,11	1,43	7,64	7,64	--	--	--	6,61
Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities (MBS) Index	0,21	1,71	8,58	8,58	--	--	--	5,84

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.

## MORTGAGE &amp; SECURITIZED TEAM

Anteilsklasse	A-ANTEILE
Währung	US-Dollar
ISIN	LU2724484691
Bloomberg	MSGABSA LX
Auflegung	18. Januar 2024
Rücknahmepreis	\$ 28,32

## Fondsangaben

Auflegung	18. Januar 2024
Basiswährung	US-Dollar
Index	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities (MBS) Index
Gesamtvermögen	\$ 16540 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung <sup>†</sup>	Artikel 8

## Gebühren (%)

Gebühren (%)	A-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	4,00
Laufende Kosten	1,24
Managementgebühr	1,00

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.

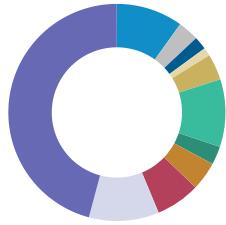
Die angegebenen Gebühren beziehen sich ausschließlich auf Morgan Stanley Investment Funds (SICAV) und schließen keine zusätzlichen Gebühren ein, die bei der Verpackung in ein Produkt anfallen könnten.

## Zeichnungen (USD)

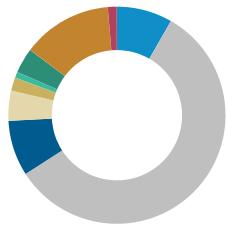
Zeichnungen (USD)	A-ANTEILE
Mindestanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

## Merkmale

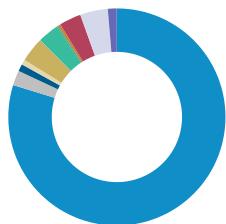
Merkmale	FONDS	INDEX
Duration (Jahre)	3,86	5,29
Durchschnittliche Bonität	A+	AAA/AA1
Durchschnittliche Rendite bis zur Fälligkeit (%)	5,42	4,25

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

US-ABS	9,92
Abgedeckt	3,08
Geldmarkt / FX	1,96
Nicht-US-ABS	1,23
Nicht-US-CMBS	3,88
Nicht-US-RMBS	10,08
US-Agency-CMBS	2,73
US-Agency-CMOs	4,25
Non-Agency-CMBS USA	6,60
Non-Agency-RMBS USA	10,44
US-Agency-Passthrough-Anleihen	45,84

**Bonitätsverteilung (% des Gesamtnettovermögens)<sup>1,3</sup>****FONDS**

AAA	8,30
AA	57,60
A	8,28
BBB	4,47
BB	1,99
B	0,88
CCC	3,75
Ohne Rating	13,39
Liquide Mittel	1,34

**Wichtigste Länder (% des Gesamtnettovermögens)<sup>1</sup>****FONDS**

USA	79,77
Italien	2,21
Spanien	1,09
Griechenland	0,75
Dänemark	3,70
Deutschland	3,21
Irland	0,15
Australien	0,39
Niederlande	3,27
Sonstige	4,13
Liquide Mittel	1,34

<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>2</sup> In der Summe ergeben sich aufgrund von Rundungen nicht unbedingt 100%.

<sup>3</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> Die Daten der Wertpapiere zur Bonitätsverteilung stammen von Fitch, Moody's und S&P. Weichen die Bonitätsratings für einzelne Wertpapiere der drei Rating-Agenturen voneinander ab, gilt die „höchste“ Bewertung. Das Rating von Credit Default Swaps basiert auf dem „höchsten“ Rating der zugrunde liegenden Referenzanleihe. „Barmittel“ umfassen Anlagen in kurzfristigen Instrumenten, inklusive Anlagen in Morgan Stanley Liquiditätsfonds.

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 [Webseiten von Morgan Stanley Investment Funds](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) 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

**Risiko-Rendite-Profil der A-Anteilsklasse**

- Der Fonds kann durch Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Fondswährung und den Währungen der Fondsanlagen beeinflusst werden.
- Der Wert von Anleihen wird wahrscheinlich sinken, wenn die Zinsen steigen und umgekehrt.
- Der Wert von Finanzderivaten reagiert äußerst sensibel und es kann zu Verlusten kommen, die den Anlagebetrag des Teilfonds übersteigen.
- Emittenten sind möglicherweise nicht in der Lage, ihre Schulden zurückzuzahlen. In diesem Fall verringert sich der Wert Ihrer Anlage. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds in eine Anleihe mit niedrigerer Bonität investiert.
- Der Fonds ist auf andere Parteien angewiesen, um bestimmte Dienstleistungen, Investitionen oder Transaktionen zu erfüllen. Wenn diese Parteien zahlungsunfähig werden, kann dies zu finanziellen Verlusten für den Fonds führen.
- Nachhaltigkeitsfaktoren können Risiken für Investitionen darstellen, zum Beispiel: Auswirkung auf die Werte des Vermögens, erhöhte Betriebskosten.
- Möglicherweise gibt es nicht genügend Käufer oder Verkäufer, was die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen kann, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.
- Anlagen in Schwellenländern sind mit höheren Risiken verbunden, da die politischen, rechtlichen und operativen Systeme dieser Länder weniger entwickelt sein können als in Industrieländern.
- 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 lauteten. 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.

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.

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, 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. 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**

**Bloomberg** steht für Bloomberg Global Identifier („BBGID“). Hierbei handelt es sich um einen einmaligen zwölfstelligeren 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 Teilfonds aufgeführt sind. Die **Duration** misst die Sensitivität des Kurses (der Wert des

Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Zinsänderung. Die Duration wird in Jahren angegeben. Bei steigenden Zinsen sinken die Anleihenkurse und bei rückläufigen Zinsen steigen sie. **Durchschnittliche Bonität** – Die durchschnittliche Bonität gibt die Gesamtqualität der im Portfolio gehaltenen Anlagen auf einen Blick wieder. Dabei handelt es sich um einen Durchschnittswert der Bonität eines jeden Wertpapiers, angepasst um die relative Portfoliogewichtung. Die **durchschnittliche Rendite auf Verfall** misst die jährliche Rendite verzinslicher Wertpapiere. Dabei wird davon ausgegangen, dass die Wertpapiere bis zur Fälligkeit gehalten werden. Diese Kennzahl berücksichtigt sowohl die während der Laufzeit des Wertpapiers erhaltenen Kuponzahlungen als auch die Rückzahlung des Kapitalbetrags bei Fälligkeit. Der **ISIN** ist die Internationale Wertpapierkennnummer, ein 12-stelliger Code bestehend aus Zahlen und Buchstaben, der Wertpapiere eindeutig identifiziert. **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 Teifonds (NIW), der den Wert der von einem Fonds gehaltenen Vermögenswerte abzüglich dessen Verbindlichkeiten widerspiegelt.

#### INFORMATIONEN ZUM INDEX

Der **Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities (MBS) Index** bildet hypothekenbesicherte Pass-Through-Papiere (festverzinsliche und hybride variabel verzinsliche Hypotheken) ab, die von Ginnie Mae (GNMA), Fannie Mae (FNMA) und Freddie Mac (FHLMC) garantiert sind. Die einzelnen als TBA lieferbaren MBS-Pools werden abhängig von Programmen, Coupons oder Jahren zu Aggregaten bzw. Gattungen zusammengelegt, auf deren Grundlage der Index aufbaut.

"Bloomberg®" und der verwendete Bloomberg Index/Indizes sind Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen und wurden von Morgan Stanley Investment Management (MSIM) für bestimmte Zwecke lizenziert. Bloomberg ist nicht mit MSIM verbunden, genehmigt, billigt, überprüft oder empfiehlt kein Produkt und

garantiert nicht die Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf ein Produkt.

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 Teifonds wird aktiv verwaltet und die Verwaltung des Fonds wird nicht durch die Zusammensetzung der Benchmark eingeschränkt oder mit dieser verglichen.

#### 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 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.