

Ein Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds

# QuantActive Global Property Fund

(Thesaurierende Anteilsklasse mit Währungsabsicherung)

Anlageziel

Langfristiges Wachstum Ihrer Anlage.

Anlageansatz

Wir nutzen Fundamentalanalysen, um Unternehmen zu identifizieren, deren Wertpapiere, basierend auf einem mehrstufigen Filterprozess (Bottom-up-Ansatz), das beste Renditepotenzial bieten können. Wir verwenden einen quantitativen Ansatz durch Berücksichtigung einer diskretionären Gruppe von Faktoren, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Trends, Bewertungen und Marktkapitalisierung, sowie buchhalterische und bewertungsspezifische Beurteilungen, um Aktien für die Aufnahme in das Portfolio zu identifizieren.

Anlageteam	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN
Mehdi Barone, Portfolio Manager and founding member of Parametric EMEA	2007	25
Celine Karanci, Portfolio Manager for Parametric EMEA	2013	14
Emmanuel Caro, CFA, Portfolio Manager for Parametric EMEA	2018	14

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Klasse AH (EUR) Anteile (in %, abzügl. Gebühren) in EUR

Wertentwicklung einer Anlage von 100 EUR seit Auflegung (Barwert)

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



Anlageperformance (in %, abzügl. Gebühren) in EUR

	Kumulativ (%)				Annualisiert (% p.a.)				AUFLEGUNG
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.		
Anteile der AH (EUR)-Klasse	-0,83	0,36	7,76	7,76	4,48	-0,40	-1,17		0,63

Renditen per Kalenderjahr (%)	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteile der AH (EUR)-Klasse	7,76	-1,24	7,18	-28,65	20,42	-15,33	13,77	-12,31	10,81	-3,07

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.

Die abgebildete Performance des Blended Index wird wie folgt ermittelt: von der Auflegung bis zum 30. November 2007 auf Grundlage des FTSE EPRA Nareit Equally Weighted Between North American, European and Asian Regions Index, dann vom 1. Dezember 2007 bis zum 31. März 2021 auf Grundlage des FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate (Net) Equally Weighted Between North American, European and Asian Regions Index und danach auf Grundlage des FTSE EPRA Nareit Developed Net Total Return Index.

Mit Wirkung zum 22. November 2024 fusionierte Morgan Stanley den MS INV F European Property Fund mit dem MS INV F Global Property Fund. Mit Wirkung zum 6. Dezember 2024 wurde der MS INV F Global Property Fund in MS INV F QuantActive Global Property Fund umbenannt. Zu diesem Zeitpunkt wurden sowohl eine Änderung der Anlagestrategie des Fonds als auch eine Namensänderung vorgenommen, die den aktiven quantitativen Ansatz des neuen Sub-Investmentmanagers Parametric SAS widerspiegeln. Somit wurde die Wertentwicklung des Fonds vor dem 6. Dezember 2024 im Rahmen einer anderen Anlagestrategie und unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gelten.

PARAMETRIC SAS TEAM

Anteilsklasse	AH (EUR)-ANTEILE
Währung	Euro
ISIN	LU0552900242
Bloomberg	MSGPYAH LX
Auflegung	25. Oktober 2010
Rücknahmepreis	€ 27,50

Fondsangaben	
Auflegung	31. Oktober 2006
Basiswährung	US-Dollar
Benchmark	FTSE EPRA Nareit Developed Net Total Return Index
Kundenspezifische Benchmark	Blended Benchmark
Gesamtvermögen	\$ 45,96 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung <sup>†</sup>	Artikel 8

Gebühren (%)	AH (EUR)-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	5,25
Laufende Kosten	1,52
Managementgebühr	1,25

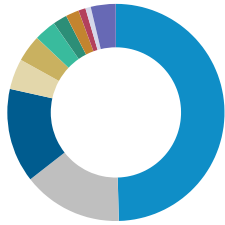
Der Ausgabeaufschlag ist ein Maximalwert. Er kann unter Umständen geringer ausfallen. Fragen Sie hierzu Ihren Finanzberater. Die laufenden Kosten spiegeln die Zahlungen und Aufwendungen wider, die während des Geschäftsbetriebs des Fonds anfallen und vom Vermögen des Fonds im Laufe der Zeit abgezogen 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.

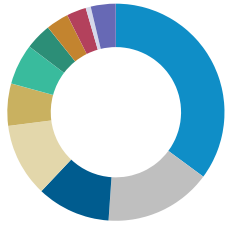
Zeichnungen (USD)	AH (EUR)-ANTEILE
Mindestestanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

Die dargestellten Risiko-/Renditedaten wurden unter Bezugnahme auf die Blended Benchmark berechnet, falls die Berechnung anhand eines Index erfolgte.

Merkmale	FONDS
Aktiver Anteil (%)	41,53
Dividendenrendite (%)	3,71
Anzahl der Positionen	60
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (Mrd. USD)	36,89

**Wichtigste Länder (% des Gesamt Nettovermögens)<sup>1</sup>**

	FONDS
● Vereinigte Staaten	49,09
● Japan	14,72
● Hongkong	13,92
● Australien	4,50
● Schweiz	3,97
● Deutschland	3,25
● Frankreich	2,08
● Singapur	1,96
● Schweden	1,05
● Sonstige	0,79
● Liquide Mittel	3,69

**Sektorallokation (% des Gesamt Nettovermögens)<sup>1,2</sup>**

	FONDS
● Mischkonzerne	34,78
● Gesundheitswesen	15,82
● Wohnimmobilien	10,86
● Einzelhandel	10,82
● Rechenzentren	6,23
● Industrie	6,01
● Büros	3,87
● Sonderartikel	3,33
● Selbstlagerung	2,88
● Unterkunft/ Ferienanlagen	0,75
● Liquide Mittel	3,69

**Größte Positionen (% des Gesamt Nettovermögens)<sup>3</sup>**

	FONDS
Welltower Inc	7,07
Prologis Inc	5,28
Equinix Inc	3,93
Goodman Group	3,11
Ventas Inc	2,91
Sun Hung Kai Properties Ltd	2,88
Simon Property Group	2,56
Alexandria Real Estate Equities Inc	2,34
Digital Realty Trust Inc	2,30
Vonovia SE	2,26
<b>Gesamt</b>	<b>34,64</b>

<sup>†</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>1</sup>In der Summe ergeben sich aufgrund des Ausschlusses der sonstigen Aktiva und Passiva nicht unbedingt 100%.

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

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](#) 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 hierbei nur um die zugrunde liegenden Vermögenswerte handelt.

**Risiko-Rendite-Profil der AH (EUR)-Anteilsklasse**

- Der Fonds kann durch Veränderungen der Wechselkurse zwischen der Fondswährung und den Währungen der Anlagen des Fonds beeinträchtigt werden.
- Mit Anlagen in Immobilien sind zusätzliche Risiken verbunden.
- 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.
- Anlagen in Schwellenländern sind mit höheren Risiken verbunden, da politische, rechtliche und betriebliche Systeme weniger entwickelt sein können als in Industrieländern.
- Diese Anteilsklasse verlässt sich bei der Währungsabsicherung auf andere Parteien, um bestimmten vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Da diese Parteien ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen können, besteht für Ihre Anlagen ein größeres Risiko.
- 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.

**Weitere Varianten der A-Anteilsklasse**

	WÄHRUNG	AUFLEGUNG	ISIN	BLOOMBERG
A	USD	31.10.2006	LU0266114312	MORGPR LX
AX	USD	04.10.2024	LU0266115392	MORGPA LX

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.

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**

Der **aktive Anteil** ist ein Maß für den prozentualen Anteil von Aktienbeständen in einem Portfolio eines Managers, die sich vom Referenzindex (basierend auf Art der Bestände und deren Gewichtung) unterscheiden. Der aktive Anteil kann zwischen 0 % und 100 % rangieren. Ein Wert von 100 % kommt einer vollständigen Abweichung von der Benchmark gleich. Bei der Berechnung des aktiven Anteils werden Bestände mit demselben wirtschaftlichen Engagement möglicherweise zusammengefasst. Die **Anzahl der Positionen** ist als typische Spanne und nicht als maximale Angabe zu verstehen. Das Portfolio kann aufgrund der Marktbedingungen und ausstehender Transaktionen zeitweise weitere

Positionen enthalten. **Bloomberg** steht für Bloomberg Global Identifier („BBGID“). Hierbei handelt es sich um einen einmaligen zwölfstelligen 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 **Dividendenrendite** ist das Verhältnis zwischen den jährlichen Dividendenausschüttungen eines Unternehmens und seinem Aktienkurs. Die **gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung** ist der Durchschnitt der Marktkapitalisierungen aller in einem Portfolio oder Index enthalten Aktien, bereinigt um die Gewichtung jeder Aktie innerhalb des Portfolios oder Index. 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 Teilfonds (NIW), der den Wert der von einem Fonds gehaltenen Vermögenswerte abzüglich dessen Verbindlichkeiten widerspiegelt.

#### **INFORMATIONEN ZUM INDEX**

Die abgebildete Performance des Blended Index wird wie folgt ermittelt: von der Auflegung bis zum 30. November 2007 auf Grundlage des **FTSE EPRA Nareit Equally Weighted Between North American, European and Asian Regions Index**, dann vom 1. Dezember 2007 bis zum 31. März 2021 auf Grundlage des **FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate (Net) Equally Weighted Between North American, European and Asian Regions Index** und danach auf Grundlage des **FTSE EPRA Nareit Developed Net Total Return Index**.

Der **FTSE EPRA Nareit Developed Net Total Return Index** ist ein um den Streubesitz bereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Er misst die Aktienperformance von Unternehmen, die in bestimmten Bereichen der Immobilienmärkte/Regionen der

Industriestaaten agieren.

Die Indizes werden nicht verwaltet und enthalten ferner keine Aufwendungen, 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 kombinierte Benchmark verwendet, da sich die Benchmark im dargestellten Berichtszeitraum geändert 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 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. Eingetragener Geschäftssitz: Beethovenstrasse 33, 8002 Zürich, Schweiz.