

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

US Value Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds (der „OGAW“) Anteilsklasse: A (LU2535286996) („Produkt“)

PRIPs-Hersteller: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+352) 34 64 61 10

Der Fonds und die PRIPs sind in Luxemburg registriert und unterliegen der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“).

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt und ist von der Central Bank of Ireland (CBI) zugelassen.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited gehört zur globalen Finanzgruppe Morgan Stanley.

Dieses Dokument ist zum folgenden Datum korrekt: 21. Juli 2026

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine thesaurierende Anteilsklasse des Fonds und lautet auf USD.

Der OGAW ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und erfüllt die Anforderungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 in ihrer jeweils aktuellen Fassung.

Als Investmentfonds hängt der Ertrag des Fonds von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Anlagen ab.

Laufzeit

Der Fonds hat keine feste Laufzeit. Alle Anteile des Fonds können unter bestimmten Umständen, die im Prospekt näher erläutert sind, durch den Verwaltungsrat des OGAW oder eine Hauptversammlung der Anteilseigner zurückgenommen werden. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds daher nicht einseitig auflösen.

Ziel

Anlageziel:

Langfristige Wertsteigerung Ihrer Anlage, vor allem durch Kapitalzuwachs.

Wesentliche Ziele:

Der Fonds investiert mindestens 70% des Gesamtnettvermögens in Beteiligungspapiere von US-Unternehmen, einschließlich American und Global Depositary Receipts.

Anlagepolitik:

Bei der aktiven Verwaltung des Fonds nimmt der Anlageverwalter Fundamentalanalysen vor, um führende Unternehmen mit soliden Geschäftsgrundlagen zu identifizieren, deren Wertpapiere im Verhältnis zu ihrem intrinsischen Wert unterbewertet erscheinen, und so ein breit diversifiziertes Portfolio aufzubauen (Value-orientierter Bottom-up-Ansatz).

Als wesentlicher und integraler Bestandteil des Anlageprozesses bewertet der Anlageverwalter die wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen im Rahmen der Aktienauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip und sucht in Bezug auf Themen, die als wesentlich für den langfristigen Wert der Anlage erachtet werden, den Austausch mit der Unternehmensleitung. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass die Einbeziehung von ESG-Kriterien in Anlageentscheidungen die langfristigen Renditen verbessern kann. Während ESG-Faktoren die Festlegung der Positionsgrößen beeinflussen und Unternehmen mit besseren ESG-Bewertungen eine größere Gewichtung erhalten, sind ESG-Faktoren nur einer von mehreren Aspekten, die bei der Auswahl von Anlagen und der Bestimmung der Positionsgrößen im Portfolio berücksichtigt werden.

Der Anlageverwalter wendet außerdem bestimmte Anlagebeschränkungen an (siehe Nachhaltigkeitsanhang des Fonds im Prospekt).

Der Fonds misst seine Wertentwicklung anhand des MSCI USA Value Index (NR) (der „Vergleichsindex“). Der Fonds wird jedoch aktiv verwaltet. Daher ist er nicht durch

einen Vergleichsindex eingeschränkt und seine Wertentwicklung kann erheblich von der des Vergleichsindex abweichen.

Weitere Informationen:

Der Fonds kann bis zu 30% seines Gesamtnettvermögens in Aktien investieren, die nicht den Kriterien der primären Anlagen des Fonds entsprechen, darunter Vorzugsaktien und Wandelanleihen.

Fremdwährungspositionen können teilweise oder vollständig gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert werden.

Der Fonds kann Derivate, also Finanzinstrumente, deren Wert sich indirekt aus anderen Vermögenswerten ableitet, ausschließlich zur Risikominderung (Absicherung) und zur Kostensenkung einsetzen. Derivate sind darauf angewiesen, dass andere Unternehmen vertragliche Verpflichtungen erfüllen, und daher mit einem höheren Risiko verbunden (siehe „Einsatz von Instrumenten und Techniken durch die Fonds“ im Prospekt).

Rücknahme und Handel: Anleger können an jedem vollen Bankgeschäftstag in Luxemburg Anteile kaufen und verkaufen.

Ausschüttungspolitik: Die vom Fonds erzielten Erträge werden reinvestiert und fließen in den Wert der Anteile ein.

Kleinanleger-Zielgruppe

Investoren, die sich der Risiken des Fonds bewusst sind und eine langfristige Anlage planen.

Der Fonds könnte für Investoren attraktiv sein, die:

- auf langfristiges Anlagewachstum durch eine Investition mit vergleichsweise hohen Umwelt- oder Sozialmerkmalen abzielen
- Erträge in Form von Kapitalzuwachs oder Ausschüttungen anstreben
- an einem globalen Engagement an den Aktienmärkten interessiert sind, entweder als Kernanlage oder zur Diversifizierung
- die mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken akzeptieren

Verwahrstelle: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

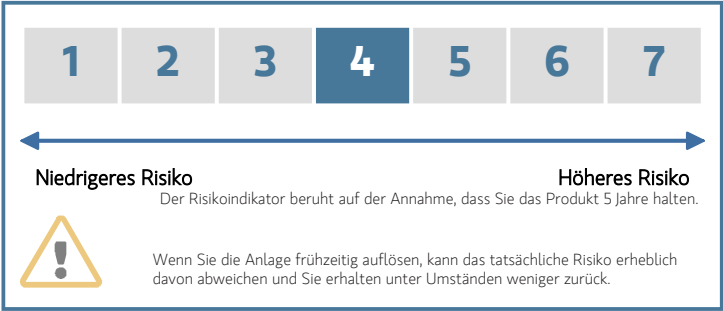
Weitere Informationen:

Der Verkaufsprospekt des OGAW und die periodischen Berichte werden für den gesamten OGAW erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Fonds werden gemäß den gesetzlichen Vorschriften getrennt, sodass die einem Fonds zugeordneten Verbindlichkeiten sich nicht auf den anderen Fonds auswirken können. Die Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Fonds/einer anderen Klasse des OGAW umtauschen, wie im Abschnitt „Anlage in den Fonds“ des Prospekts beschrieben.

Kopien des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sowie sonstige praktische Informationen wie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos auf Englisch am Sitz des Fonds erhältlich: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen könnte die Fähigkeit beeinträchtigt werden, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Währung dieser Anteilsklasse kann sich von der Währung Ihres Landes unterscheiden. Da Sie möglicherweise Zahlungen in der Währung dieser Anteilsklasse und nicht in der Währung Ihres Landes erhalten, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen ab.

Nicht alle Risiken für den Fonds sind im Gesamtrisikoindikator angemessen erfasst. In dieser Bewertung sind andere Risikofaktoren nicht berücksichtigt, die vor einer Anlage beachtet werden sollten, darunter: Kreditrisiko, Gegenparteirisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko, Immobilienrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt, der kostenlos erhältlich ist unter: www.morganstanley.com/im

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Ihr Ertrag aus diesem Produkt hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien basieren auf den schlechtesten, mittleren und besten Ergebnissen, die im Rahmen der historischen Wertentwicklung über rollierende Zeiträume der empfohlenen Haltedauer des Produkts beobachtet wurden. Diese werden anhand historischer Daten aus einem Zeitraum von bis zu zehn Jahren berechnet (ggf. unter Einbeziehung von Proxy-Daten). Die Szenarien veranschaulichen eine Bandbreite möglicher Renditen und sind kein genauer Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		10 000 USD	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3 630 USD	3 200 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-63.68%	-20.37%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 830 USD	11 000 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21.69%	1.92%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 220 USD	14 250 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.18%	7.35%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14 500 USD	17 590 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	44.95%	11.95%

Bei Fonds mit historischen Daten für weniger als 10 Jahre wurde ein geeigneter stellvertretender Vergleichsindex für die Berechnung der Performance-Szenarien verwendet. Diese werden abzüglich aller anwendbaren Kosten berechnet.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.12.2024 und 31.05.2026.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.12.2020 und 30.11.2025.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.04.2020 und 31.03.2025.

Was geschieht, wenn MSIM Fund Management (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle aufbewahrt. Im Fall einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle aufbewahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle kann dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von denen des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet dem Fonds und den Anlegern gegenüber außerdem für jegliche Verluste aufgrund von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlichem Versäumnis, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Ein solcher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben angenommen, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) 10 000 USD angelegt werden.
Anlagebeispiel 10 000 USD

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	703 USD	1 840 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.0%	2.8% pro Jahr

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10.4 % vor Kosten und 7.3 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.25 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Fonds wird keine Umtauschgebühr berechnet. Unter Umständen müssen die Anteilsinhaber jedoch die Differenz der Zeichnungsgebühr zahlen, falls diese höher ist.	Bis zu 525 USD
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt können im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft Ausstiegsgebühren berechnet werden. Sie können sich auf bis zu 2 % des Rücknahmebetrags belaufen, wobei die Interessen bestehender Anteilsinhaber berücksichtigt werden.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.72 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	175 USD
Transaktionskosten	0.03 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittel- bis langfristige Anlagen gedacht. Sie sollten bereit sein, es mindestens 5 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anlage allerdings beenden, ohne dass Ihnen für den Verkauf vor Ende der empfohlenen Haltedauer zusätzliche Kosten berechnet werden, oder Sie können die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen bis 13.00 Uhr MEZ bei der Register- und Transferstelle eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil, der an dem betreffenden Bewertungstag gilt, bearbeitet zu werden. Rücknahmeanträge, die nach diesem Annahmeschluss bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden am nächsten Bewertungstag bearbeitet. Rücknahmeanträge können für eine ganze Zahl von Anteilen erfolgen. Die Rücknahmezahlungen werden innerhalb von drei Bankgeschäftstagen nach der Rücknahme von Anteilen geleistet. Bankgeschäftstage sind dabei Tage, an denen der betreffende Devisenmarkt geöffnet ist. Jede Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann negative Auswirkungen auf Ihre Anlage haben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt beschweren möchten, befolgen Sie bitte die nachfolgenden Schritte für etwaige Beanstandungen bei www.morganstanley.com/im. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an cslux@morganstanley.com oder per Brief an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds unter folgender Adresse schicken: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, erhalten Sie dort Informationen, an welche Stelle Sie Ihre Beschwerde richten müssen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Anlageverwalter:

Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, Vereinigtes Königreich.

Frühere Wertentwicklung:

Die Informationen zur früheren Wertentwicklung wurden auf www.morganstanley.com/im veröffentlicht und sind direkt über folgenden Link erhältlich:

https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU2535286996/de_DE.

Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.

Performance-Szenarien:

Die bisherigen Wertentwicklungsszenarien für dieses Produkt sind über folgenden Link abrufbar:

https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU2535286996/de_DE.