

Morgan Stanley



MORGAN STANLEY IQ

# MORGAN STANLEY TRADITIONELLE WERTE FONDS

WEIL TRADITION SINN MACHT: GELD, IMMOBILIEN UND GOLD

// Fonds // Fonds // Fonds // Fonds // Fonds // Fonds // Fonds // Fonds // Fonds //



PRODUKTWERBUNG

# sie sind auf der suche nach bleibenden werten?

**Turbulente Zeiten.** Die Finanzmarktkrise hat die Anleger ziemlich stark verunsichert. Das Bedürfnis nach wertbeständigen Anlagen hat dadurch deutlich zugenommen. Man möchte sein Ersparthes gut aufgehoben wissen – abseits von Börsenturbulenzen und Rezessionsszenarien.

**Rückbesinnung auf Tradition.** Als „sichere Häfen“ in Krisenzeiten gelten vor allem drei Anlagegruppen: einlagengeschützte Termin- und Tagesgelder, Immobilien und Gold. Entsprechende Investitionen bringen aber auch gewisse Probleme mit sich. Denn wer weiß schon, wo es zum Beispiel besonders attraktive Konditionen für Termin- und Tagesgelder gibt? Immobilienanlagen erfordern wiederum ein gewisses Spezialwissen. Der Erwerb von Gold schließlich ist meistens mit hohen Kosten verbunden.

**Alles unter einem Dach.** Der Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds bietet Ihnen ein wertorientiertes Anlagekonzept, das auf drei Säulen steht. Der Fonds vereint die Krisenklassiker Geld, Immobilien und Gold unter einem Dach.

# werthaltig – auch wenn's mal stürmisch wird

NEU IN DIESER KOMBINATION

## **Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds**

- ▶ Wertorientiertes Drei-Säulen-Konzept.
- ▶ Investition in drei „sichere Häfen“:
  - einlagengeschützte Termin- und Tagesgelder (ca. 70%),
  - Immobilien (ca. 25 %),
  - Gold (ca. 5 %).
- ▶ Optimierung der Zinseinkünfte durch Fokussierung auf die attraktivsten Termin- und Tagesgeldangebote.
- ▶ Chance auf Wertsteigerung des Fonds.
- ▶ Jährliche Ausschüttungen.
- ▶ Rechtlicher Status:  
Sondervermögen nach deutschem Recht.
- ▶ Keine Finanzderivate.

## **Das sollten Anleger beachten**

- ▶ Der Preis des Fonds unterliegt Kursrisiken. Diese ergeben sich aus dem Gold- und Immobilienanteil.
- ▶ Der Gold- und Immobilienanteil unterliegt Währungsrisiken.

# drei bausteine für dauerhafte stabilität

## GELD, IMMOBILIEN UND GOLD

**Die Anlagestrategie.** Die dem Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds zufließenden Mittel werden in drei wertorientierte Anlageklassen investiert: Circa 70 Prozent des Fondsvermögens werden in Termin- und Tagesgelder ausgewählter deutscher Banken, Sparkassen oder Volksbanken angelegt. Diese müssen einem Einlagensicherungsfonds angeschlossen sein (ein Auswahlkriterium). Circa 25 Prozent der Mittel fließen in attraktive Immobilienfondskonzepte – zum Beispiel den Morgan Stanley P2 Value und den CS EUROREAL der Credit Suisse AG. Die restlichen circa 5 Prozent werden in Gold Bullion Securities (GBS) investiert, wobei das Gold real gekauft und hinterlegt wird. Die Gewichtungen werden jährlich auf ihre Ausgangswerte zurückgesetzt.

**Die Anlageziele.** Der Fonds strebt vergleichsweise stetige Renditen bei geringem Risiko an. Dazu werden Zinseinnahmen aus dem Geldbaustein und Ausschüttungen aus den Immobilienfonds jährlich an den Inhaber ausgeschüttet. Außerdem profitiert der Wert des Fonds von Preissteigerungen bei Gold und Immobilien. Damit eignet sich diese Anlage für konservative Investoren, die Kriterien wie Stabilität, Werthaltigkeit sowie stetige Erträge als sehr wichtig erachten.

### Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds

**Ca. 70% Termin- und Tagesgeld**

▶ aufgeteilt auf 5 verschiedene Kreditinstitute

**Ca. 25% Immobilienfonds**

▶ Sondervermögen und breite Streuung

**Ca. 5% Gold**

▶ physisch hinterlegt

# geld

Termingelder werden mit einer Frist verliehen, die meist zwischen zwei Tagen und einem Jahr liegt. Als Tagesgeld werden verzinste Guthaben bezeichnet, für die es keiner Kündigungsfrist bedarf. Der Zinssatz kann sich täglich ändern, dafür unterliegen Tagesgelder keinem Kursrisiko.

**Geldstrategie:** Der Fonds investiert in die fünf ausgewählten Termin- und Tagesgeldangebote mit den höchsten Zinssätzen. Eine Überprüfung der Konditionen sowie entsprechende Umschichtungen erfolgen jährlich. Das sorgt für eine Optimierung der Erträge.

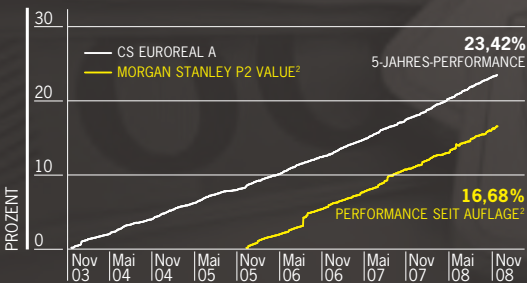
**Wichtig:** Alle zur Auswahl stehenden Banken, Sparkassen oder Volksbanken müssen einem Einlagensicherungsfonds angehören.

# immobilien

Immobilien sind Sachwerte, die traditionell einen guten Krisen- und Inflationsschutz bieten. Grund und Boden ist begrenzt, das Angebot also nicht beliebig vermehrbar. Ein weiterer Punkt: In der Vergangenheit war die Korrelation zwischen Immobilien und anderen Assetklassen gering.

**Immobilienstrategie:** Circa 25 Prozent der Fondsmittel investieren in bewährte Immobilienfondskonzepte.

## Wertentwicklung Immobilienfonds<sup>1</sup>



Vergangenheitswerte sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

<sup>1</sup> Stand: 12.12.2008 (Quelle Bloomberg)

<sup>2</sup> Aufgelegt am 4.11.2005

Zum Beispiel ist der Morgan Stanley P2 Value mit seiner weltweit investierenden 2-Portfolio-Strategie auf ein optimiertes Risiko-Rendite-Verhältnis ausgerichtet, während der CS EUROREAL der Credit Suisse AG auf europäische Diversifikation in ausgesuchte gewerblich genutzte Immobilien setzt. Die Auswahl der offenen Immobilienfonds kann der Marktentwicklung angepasst werden.

## gold

Gold gilt in Krisenzeiten als sichere Geldanlage. Seine Vorkommen sind gering und es ist aufwendig zu erschließen. Das Angebot wird begrenzt bleiben, eine Nachfrage nach Gold wird es hingegen immer geben. Über die letzten Jahrzehnte betrachtet war das Metall wertbeständig.

**Goldstrategie:** Circa 5 Prozent der Fondsmittel werden in Gold Bullion Securities (GBS) angelegt. Hierbei handelt es sich um börsengehandelte, mit einem Nennwert versehene Wertpapiere, welche jeweils das Eigentum von circa  $\frac{1}{10}$  einer Feinunze Barrengold verbriefen. Für jede ausgegebene GBS ist in den Tresoren des Verwahrers eine entsprechende Goldmenge hinterlegt.

### Wertentwicklung Gold<sup>1</sup>



Vergangenheitswerte sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

<sup>1</sup> Stand: 12. 12. 2008 (Quelle Bloomberg)

# wichtige hinweise

Diese Informationen stellen kein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des Produkts dar und wurden allein zu Informationszwecken erstellt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit, Simulationen und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass der Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück erhält. Alle Preise oder Werte sind lediglich indikativ und können sich von vollziehbaren Preisen oder von Preisen unterscheiden, die an anderer Stelle erzielt werden. Eine Investitionsentscheidung sollte nur auf Basis der allein maßgeblichen Bestimmungen des Verkaufsprospekts des Fonds getroffen werden, deren Bestimmungen die hierin enthaltenen Bestimmungen ersetzen und die eine detaillierte Beschreibung der Chancen und Risiken dieses Produkts enthalten. Verkaufsprospekte, Jahres- und Halbjahresberichte sind als Druckstücke kostenlos bei der Morgan Stanley Bank AG, Junghofstraße 13–15, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, und auf der Website [www.MorganStanleyIQ.de](http://www.MorganStanleyIQ.de) erhältlich. Morgan Stanley Bank AG wird von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt. Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Diese Informationen und das Produkt dürfen nur in Rechtsordnungen veröffentlicht und vertrieben werden, in denen dies zulässig ist. **Das Produkt darf weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten gegen über oder für Rechnung oder zugunsten einer US-Person (wie in Vorschrift S gemäß dem US-Wertpapiergesetz von 1933 definiert) angeboten, verkauft, übertragen oder übermittelt werden.**

Im Hinblick auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen wird keine Zusicherung oder Garantie abgegeben. Morgan Stanley erteilt keine Investitions-, Steuer-, Bilanzierungs-, Rechts-, aufsichtsbehördliche oder andere Beratung; potenzielle Investoren sollten ihre eigenen professionellen Berater zurate ziehen.

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wird bezüglich der Anlagepolitik des Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds (der Fonds) von der Morgan Stanley Bank AG beraten. Morgan Stanley oder andere Gesellschaften, die den Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds vertreiben, können Ausgabeaufschläge und Bestandspflegevergütungen im Hinblick auf den Fonds oder eines Zielfonds des Fonds erhalten. Einzelheiten im Verkaufsprospekt.

© Copyright 2009 Morgan Stanley. Alle Rechte vorbehalten.

PRODUKTMERKMALE

<b>Kapitalanlagegesellschaft:</b> HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
<b>Erster Ausgabepreis:</b> 100 Euro
<b>Managementgebühr:</b> 0,85% p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b> bis zu 1 %
<b>Auflegungsdatum:</b> Käufe möglich ab 2. Januar 2009
<b>Geschäftsjahresende:</b> 31. Juli 2009
<b>Ertragsverwendung:</b> Ausschüttend
<b>Handel:</b> Täglich handelbar
<b>Vertriebszulassung:</b> Deutschland
<b>Rechtlicher Status:</b> Sondervermögen nach deutschem Recht
<b>ISIN/WKN:</b> DE000AONEKL9/AONEKL

MORGAN STANLEY BANK AG  
MORGAN STANLEY IQ  
JUNGHOFSTRASSE 13-15  
60311 FRANKFURT AM MAIN

**TEL.:** +49 (0)69 2166 4400  
**FAX:** +49 (0)69 2166 4499  
**E-MAIL:** INFO@MORGANSTANLEYIQ.DE

**WWW.MORGANSTANLEYIQ.DE**