

MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index

Multi-Asset Thematic Investment

Mit dem MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index von Morgan Stanley wurde eine innovative Investment Strategie entwickelt, die unter Einsatz eines performance- und risikobasierten Allokationsansatzes in die Anlageklassen Aktien, Anleihen und Rohstoffe investiert.

Der MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index bildet die Wertentwicklung eines global diversifizierten Portfolios aus neun Basiswerten der Anlageklassen Fonds, Aktien, Anleihen und Rohstoffe ab. Im Fokus der Anlage stehen die Themen Gesundheit & Ernährung. Anstatt einen traditionellen Gewichtungsansatz zu verfolgen, bei dem einzelne Positionen nominal gewichtet werden, gibt der Index den zugrundeliegenden Basiswerten auf Grund deren Wertentwicklung bestimmte Allokationsbudgets vor und zielt damit auf eine Volatilität des Index von 5% ab.

Zur Optimierung des Ertragsprofils folgt der Index einer dynamischen und effizienten Strategie („Best Performer Strategie“). Sie basiert auf der Annahme, dass Trends die Entwicklung von Anlagen bestimmen. Durch Beschränkung des Risikos jeder Anlage soll die Sicherheit in turbulenten Marktphasen erhöht werden. Dies hat zur Folge, dass Anlagen mit der besten Wertentwicklung über

die letzten drei Monate („Best Performer“) und verhältnismäßig geringem Risiko, die grösste Gewichtung im Index erhalten und die drei Anlagen mit der jeweils schlechtesten Wertentwicklung („Worst Performer“) nicht berücksichtigt werden.

Der Index investiert in global ausgerichtete Fonds mit Investment Schwerpunkt Gesundheit & Ernährung, in Aktien der Schweiz, Europa, der USA und globaler Schwellenländer, sowie in 10-jährige Deutsche Bundesanleihen, 10-jährige Anleihen des US Treasury und Gold. Um eine effiziente Umsetzung zu gewährleisten, setzt der Index neben Fonds auf Futures und Exchange Traded Funds (ETFs), denen die jeweilige Anlage zugrunde liegt, anstatt direkt in den Basiswert zu investieren. Die nachstehende Tabelle bietet eine Übersicht der Basiswerte, ihrer Gewichtungen und der jeweilig replizierenden Futures/ETFs, in welche der Index investiert ist.

Der MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index im Überblick

ANLAGEKLASSE	BASISWERTE	WÄHRUNG	REPLIZIERENDER FUTURE/ETF (BLOOMBERG TICKER)	BÖRSE	ZIELALLOKATION	ZIELALLOKATION ANLAGEKLASSE
Themenfonds der Gesundheitsbranche	Globaler Fonds	EUR	Pictet – Health (PFGENEI LX Equity)	Euro MTF market	0%–25%	0%–47%
Themenfonds der Ernährungsbranche	Globaler Fonds	EUR	Pictet – Nutrition (PFLAGRI LX Equity)	Euro MTF market	0%–25%	
Aktien Schweiz	Swiss Market Index	CHF	Swiss Market Index Future (SMA Index)	Eurex	0%–25%	8%–80%
Aktien Europa	Eurostoxx 50 Index	EUR	Eurostoxx 50 Index Future (VGA Index)	Eurex	0%–25%	
Aktien USA	S&P 500 Index	USD	S&P 500 E-mini Future (ESA Index)	Chicago Mercantile Exchange	0%–25%	
Aktien Globale Schwellenländer	MSCI Emerging Markets Index	USD	iShares MSCI EM ETF (EEM UP Equity)	NYSE Arca	0%–25%	
Anleihen Deutschland	10-jährige Deutsche Bundesanleihe	EUR	10y German Bund Future (RXA Comdty)	Eurex	0%–25%	0%–47%
Anleihen USA	10-jährige Anleihen des US Treasury	USD	10y US Treasury Future (TYA Comdty)	Chicago Board of Trade	0%–25%	
Rohstoffe	Gold	USD	Gold Future (GCA Comdty)	Chicago Mercantile Exchange Globex	0%–25%	0%–25%
Summe					100%	100%

Die MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index Strategie

DIVERSIFIZIERTES PORTFOLIO	Der MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index repliziert die Wertentwicklung eines dynamischen Multi-Asset Portfolios bestehend aus Fonds, Aktien, Anleihen und Rohstoffen.
PERFORMANCE- UND RISIKO-BASIERTER ALLOKATIONSANSATZ	Die Gewichtungen der einzelnen Anlagen folgen einem performance- und risikobasierten Gewichtungsansatz, wonach die Anlage mit der besten Wertentwicklung 25%, mit der zweit besten 22%, dritt besten 18%, viert besten 15%, fünft besten 12% und sechst besten Wertentwicklung 8% des gesamten Indexrisikos ausmachen.
RISIKOKONTROLLE	Der MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index orientiert sich an einer konstanten Zielvolatilität des Index von 5%.
DYNAMISCHE ANPASSUNG	Die Portfoliogewichtung wird wöchentlich angepasst, wodurch schnell auf Änderungen der Volatilität des Marktes reagiert werden kann.

Wertentwicklung des MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index¹

Vom 30 Januar 2009 bis 30 Januar 2019



Quelle: Morgan Stanley, Bloomberg

Vor- und Nachteile im Überblick

- **Diversifizierung:** Der MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index repliziert die Wertentwicklung eines diversifizierten Portfolios aus neun Basiswerten über vier verschiedene Anlageklassen hinweg. Dadurch erhalten Anleger Zugang zur variierenden Wertentwicklung verschiedener Anlageklassen.
- **Risikobasierter Ansatz:** Die Portfoliogewichtungen der zugrundeliegenden Anlagen folgen einem performance- und risikobasierten Gewichtsansatz, wonach die Zielallokationen der zugrundeliegenden Anlagen zur gesamten Indexvolatilität 25% für die Anlage mit der besten Wertentwicklung, 22% für die Anlage mit der zweit besten, 18%, für die Anlage mit der dritt besten, 15% für die Anlage mit der viert besten, 12% für die Anlage mit der fünft besten und 8% für die Anlage mit der sechst besten Wertentwicklung beträgt. Die drei Anlagen mit der schlechtesten Wertentwicklung fallen weg.
- **Risikokontrolle:** Der MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index orientiert sich an einer Zielvolatilität von 5%. Die realisierte Volatilität des Index kann dabei sowohl höher als auch geringer als die Zielvolatilität sein. Ausgehend von einem risikobasierten Ansatz bestimmt die realisierte Volatilität die Positionsgrößen (Gewichtungen) der Basiswerte.
- **Keine zusätzlichen Gebühren:** Transaktionskosten und Indexgebühren, die die Wertentwicklung des Index verringern, sind bereits im Index enthalten.
- **Dynamische Anpassung:** Portfoliogewichte werden wöchentlich angepasst, um auf aktuelle und sich ändernde Marktbedingungen zu reagieren. Je stärker die historische Wertentwicklung und je niedriger die Volatilität eines Basiswerts, desto höher sein Gewicht im Index, und umgekehrt.
- **Neues Indexkonzept:** Der Index wurde am 19 Februar 2019

WICHTIGE HINWEISE UND VORBEHALTE

Diese Informationsbroschüre richtet sich ausschliesslich an Klienten, um ihnen Informationen betreffend die unterliegenden Indizes zukommen zu lassen. Die Informationen wurden von Verkaufs-, Handels- oder anderen nicht im Reseach tätigen Mitarbeitern der Morgan Stanley zusammengestellt und entspricht nicht einem Report der Morgan Stanley Research Abteilung. Diese Informationsbroschüre ist eine Marketinginformation und kein Research Bericht. Zusätzliche Informationen und wichtige Offenlegungen sind unter <http://www.morganstanley.com/disclaimers> ersichtlich. Diese Informationen stellen keine rechtliche, steuerrechtliche, Anlage oder sonstige Beratung dar. Potentielle Investoren sind aufgefordert, ihre jeweiligen Finanz-, Rechts-, Steuer- und sonstigen Berater betreffend die Information, Einschätzung oder Ansichten in dieser Informationsbroschüre beizuziehen. Eine Anlage in ein Produkt betreffend den Index ist möglicherweise nicht für alle Investoren aufgrund ihres persönlichen Anlageziels und ihrer Finanzlage eine geeignete Anlage. Die Ausführungen in dieser Informationsbroschüre stellen keine Beratung dar und dienen lediglich Informationszwecken. Jeder verwendete Index ist das geistige Eigentum des jeweiligen Lizenzgebers. Sofern nicht explizit erwähnt stützen sich die aufgeführten Informationen nicht auf Klient spezifischen Anforderungen und sind deshalb als solche nicht als persönliche Beratung anzusehen. Wir machen potentielle Investoren darauf aufmerksam, dass alle Produkte, welche sich auf den hier beschriebenen Index beziehen, Marktrisiken und Wertänderungen unterliegen.

Indexkennzahlen

Vom 30 Januar 2009 bis 30 Januar 2019

Durchschnittliche Rendite (Annualisiert)	4,42%
Volatilität (Annualisiert)	5,00%
Sharpe Ratio ²	0,88

¹Die Historische Wertentwicklung (realisiert oder simuliert) ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Es wird keine Verantwortung übernommen, dass bestimmte Resultate oder Renditen erreicht werden können oder dass alle Annahmen, die bei dem Erreichen dieser Renditen getroffen wurden, genannt oder in Betracht gezogen wurden. Der Index wurde im Februar 2019 aufgelegt. Alle Daten zur Wertentwicklung des MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index zuvor basieren auf simulierten historischen Wertentwicklungen. Für nähere Informationen betreffend die vergangene Wertentwicklung der Investment Strategie und dessen Abhängigkeit unter verschiedenen Marktbedingungen kontaktieren Sie bitte Ihre Morgan Stanley Ansprechperson.

²Sharpe Ratio = Durchschnittliche jährliche Rendite / Volatilität. Das Sharpe Ratio vergleicht die erzielte Rendite mit dem eingegangenen Risiko, um diese Rendite zu erhalten.

aufgelegt. Alle vorherigen Daten zur Wertentwicklung des MS Dynamic Performer Health and Nutrition CHF Index basieren auf simulierten historischen Wertentwicklungen. Die historische Wertentwicklung (realisiert oder simuliert) ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

- **Excess Return:** Der Index berücksichtigt keine Zinserträge.
- **Strategie und Wertentwicklung des Index:** Es handelt sich um einen quantitativen, regelbasierten Index. Es besteht keine Garantie, dass der Index zukünftige positive Erträge erwirtschaftet. Der Index wird nicht aktiv verwaltet und der Indexwert kann sowohl steigen als auch sinken. Ein Investment in den Index kann unter Umständen nicht zu den gleichen Erträgen, wie eine direkte Anlage in die Indexkomponenten, führen.
- **Potenzielle Interessenskonflikte:** Morgan Stanley & Co. International plc ist sowohl Indexsponsor als auch Berechnungsstelle. Morgan Stanley & Co. International plc und ihre Tochtergesellschaften können unter Umständen an Transaktionen in Bezug auf den Index oder seiner Komponenten beteiligt sein. Solche Aktivitäten können sowohl einen positiven als auch negativen Einfluss auf den Indexwert haben.
- **Andere Risiken:** Es bestehen weitere Risiken in Bezug auf den Index, welche einen Einfluss auf den Indexwert haben könnten, einschließlich (aber nicht begrenzt auf) dem Wechselkursrisiko, der Rolle der Berechnungsstelle bei der Berechnung des Indexwerts, sowie Störungen, die eine Berechnung durch die Berechnungsstelle unmöglich machen.

Eine Anlage in den Index entspricht einer Anlage in die in dem Index enthaltenen Basiswerte und nicht dem Produkt, welches den Index abbildet. Für nähere Information betreffend das ausgegebene Produkt selbst kontaktieren Sie bitte Ihren Berater.