

MORGAN STANLEY 150% INFLATIONSANLEIHE

5 JAHRE (08/2016)

FUNKTIONSWEISE

Die Morgan Stanley 150% Inflationsanleihe bietet attraktive Kuponzahlungen mit einem Fixkupon von 5,00 Prozent vom Nennbetrag im ersten Jahr. Die Kuponzahlung vom zweiten bis fünften Jahr ist abhängig von der Inflationsrate für die Eurozone, die auf Basis der Wertentwicklung des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) exklusive Tabak für die Eurozone festgestellt wird, und einem Partizipationsfaktor von 150%. Für die Feststellung der Wertentwicklung ist ein 12 Monatszeitraum von April bis April des jeweiligen Kalenderjahres maßgeblich, der der jeweiligen Kuponperiode unmittelbar vorausgeht. Der Kupon für das zweite bis fünfte Jahr beträgt damit jeweils 150% der so festgestellten Inflationsrate. Bei Fälligkeit erfolgt die Rückzahlung der Anleihe zu 100% des Nennbetrags.

Die Anleihe ist zu 100 Prozent zum Laufzeitende durch die Emittentin kapitalgeschützt.

INFLATIONSRATE

Der harmonisierte Verbraucherpreisindex (HVPI) exklusive Tabak für die Eurozone gilt als Gradmesser der europäischen Inflationsentwicklung. Eurostat, die Statistikbehörde der Europäischen Union, berechnet monatlich die Preisentwicklung der von Land zu Land unterschiedlichen Waren- und Dienstleistungskörbe (exklusive Tabak) aller Euroländer. Der Vergleich eines Indexstandes mit dem Vorjahreswert ergibt die Inflationsrate.

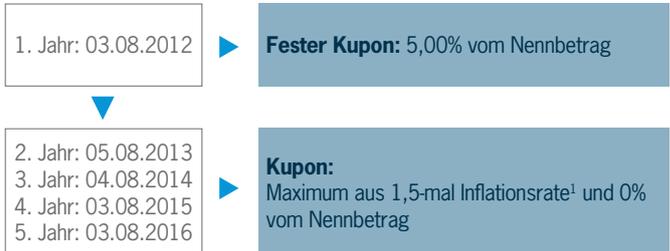
VORTEILE

- ▶ Fester Kupon von 5,00% vom Nennbetrag im ersten Jahr
- ▶ Gehebelte und unbegrenzte Partizipation an einer steigenden Inflationsrate¹ in Höhe des 1,5-fachen der jährlichen Preissteigerung ab dem zweiten Laufzeitjahr (kein Cap)
- ▶ 100% Kapitalschutz zum Laufzeitende durch die Emittentin

RISIKEN

- ▶ Der Kurs der Anleihe unterliegt während der Laufzeit Markteinflüssen (zum Beispiel Entwicklung der Inflationsrate¹, Zinsniveau, Restlaufzeit). Kursverluste bei Verkauf vor Laufzeitende sind möglich.
- ▶ Obwohl Morgan Stanley beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Anleihe zu stellen, können Anleger nicht darauf vertrauen, dass die Anleihe jederzeit über die Börse oder direkt an Morgan Stanley verkauft werden kann.
- ▶ Die Anleihe unterliegt dem Bonitätsrisiko der Emittentin. Bei Zahlungsunfähigkeit der Emittentin wäre der Verlust des eingesetzten Kapitals möglich. Die Anleihe unterliegt nicht der Einlagensicherung.

An den jährlichen Kuponzahlungstagen:



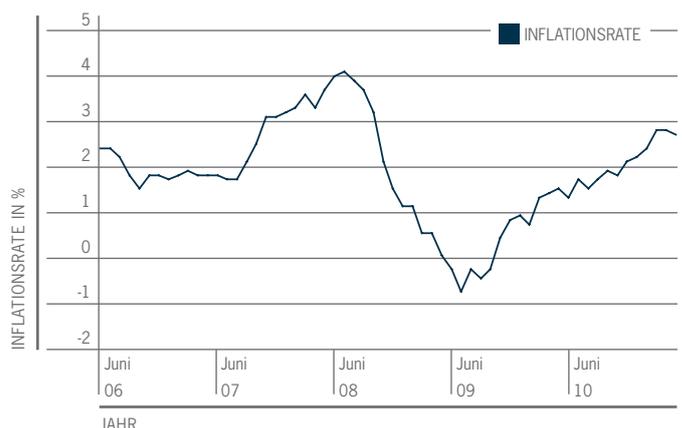
SZENARIEN ZUR KUPONBERECHNUNG

Positiv					
Jahr	1	2	3	4	5 (Fälligkeit)
Inflationsrate ¹	irrelevant	3,0%	4,0%	5,0%	5,0%
Kupon	5,0%	4,5%	6,0%	7,5%	7,5%

Negativ					
Jahr	1	2	3	4	5 (Fälligkeit)
Inflationsrate ¹	irrelevant	3,0%	-1,0%	-1,0%	-1,5%
Kupon	5,0%	4,5%	0,0%	0,0%	0,0%

Bei einer Anlage in dieses Produkt fallen Depotgebühren und bei Verkauf oder Kauf im Sekundärmarkt vor Ablauf der Laufzeit fallen Transaktionsgebühren bei der depotführenden Bank an. Für einen beispielhaften Anlagebetrag von 5.000 Euro und einen Anlagezeitraum von 5 Jahren können das beispielsweise 20 Euro pro Jahr für Depotführung und 50 Euro für eine Transaktion sein.

ENTWICKLUNG DER INFLATIONSRATE²



Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

¹ Die Inflationsrate entspricht der jährlichen Veränderung des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) exklusive Tabak für die Eurozone, festgestellt für den der jeweiligen Kuponperiode vorangehenden Zwölfmonatszeitraum von April des vorangehenden Kalenderjahres bis April des aktuellen Kalenderjahres. ² Quelle: Bloomberg, Stand: 16. Juni 2011.

PRODUKTKATEGORIE

Kapitalschutz	Bedingter Kapitalschutz	Partizipation
---------------	-------------------------	---------------

LAUFZEIT

kurzfristig	mittelfristig				langfristig				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

JAHRE

KURSERWARTUNG BASISWERT

sinkend	seitwärts	steigend
---------	-----------	----------

ÜBER DIE GRUPPE MORGAN STANLEY

- ▶ 1935 in New York gegründet.
- ▶ Weltweit mit über 62.000 Mitarbeitern in rund 1.300 Büros in 42 Ländern vertreten.
- ▶ Bilanzsumme von 836 Milliarden US-Dollar.³
- ▶ Eigenkapitalquote von 16,7%⁴ (nach Tier 1⁵).
- ▶ Nr. 1 bei der Beratung von Fusionen und Übernahmen (M&A) weltweit.³
- ▶ Führender globaler Vermögensverwalter mit Kundenvermögen von über 1,7 Billionen US-Dollar.³

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. 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 maßgeblichen Konditionsblattes in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 30. September 2010 für das EUR 2.000.000.000 German Note Programm nebst etwaigen Nachträgen getroffen werden, die eine detaillierte Beschreibung der Chancen und Risiken dieses Produkts enthalten. Exemplare der Angebotsunterlagen sind bei der Morgan Stanley Bank AG, Jungthofstraße 13-15, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, und auf der Website www.MorganStanleyIQ.de erhältlich. 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. Bei Anleihen handelt es sich um Schuldverschreibungen, bei denen die Bonität der Emittentin zu berücksichtigen ist. 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 gegenüber 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 Emittentin zahlt aus dem Emissionskurs an Vertriebe eine Vertriebsvergütung, die 1,00% vom Nennbetrag beträgt und einmalig gezahlt wird. Zusätzlich kann der Vermittler bzw. Ihre Hausbank den Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 2,00% vom Nennbetrag erhalten, der vom Anleger beim Erwerb zu zahlen ist und vom Vermittler bzw. Ihrer Hausbank festgesetzt wird. Gerne gibt Ihnen Ihr Vermittler bzw. Ihre Hausbank auf Nachfrage nähere Informationen.

© Copyright 2011 Morgan Stanley. Alle Rechte vorbehalten.

KONTAKT

MORGAN STANLEY BANK AG
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



PRODUKTMERKMALE

Emittentin: Morgan Stanley & Co. International plc. (Großbritannien)

Rating Emittentin: A+ (S&P), A2 (Moody's)

Laufzeit: 5 Jahre

Nennbetrag: 100 Euro

Emissionspreis: 100% vom Nennbetrag (Prozentnotiz)

Ausgabeaufschlag: Bis zu 2,00% vom Nennbetrag

Vertriebsvergütung: 1,00% vom Nennbetrag

Basiswert: Harmonisierter Verbraucherpreisindex (HVPI) ohne Tabak, monatlich (nicht revidiert) berechnet von EUROSTAT, EUROSTAT-Klassifikation: 00XTOBAC; Bloomberg: CPTFEMU

Kupons: 1. Jahr: 5,00% (fest)

2.- 5. Jahr: $\text{Max}[150\% \times (\text{HVPI}_n / \text{HVPI}_{n-1} - 100\%), 0\%]$ (n=2-5)

HVPI_n / HVPI_{n-1}: Indexstand des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) für April des jeweiligen Laufzeitjahres

n	HVPI _n	HVPI _{n-1}
2 (2013)	April 2012	April 2011
3 (2014)	April 2013	April 2012
4 (2015)	April 2014	April 2013
5 (2016)	April 2015	April 2014

Kuponzahlungstermine: 03.08.2012 (1. Jahr); 05.08.2013 (2. Jahr); 04.08.2014 (3. Jahr); 03.08.2015 (4. Jahr); 03.08.2016 (5. Jahr). Sollte einer dieser Tage nicht auf einen Geschäftstag fallen, so wird der Kupon am folgenden Geschäftstag ausgezahlt, ohne dass der Anleger Anspruch hat, auf Grund dieser Verspätung zusätzliche Zinsen zu verlangen

Stückzinsausweisung: „Dirty Pricing“

(Es erfolgt keine separate Stückzinsberechnung. Etwaige anteilige Zinsen werden im laufenden Handelspreis der Anleihe berücksichtigt)

Kuponperiode: Vom Emissionstag (einschließlich) zum ersten Kuponzahlungstermin (ausschließlich) und anschließend von jedem Kuponzahlungstermin (einschließlich) bis zum jeweils darauffolgenden Kuponzahlungstermin (ausschließlich)

Rückzahlung zum Laufzeitende: 100% des Nennbetrags pro Anleihe

Zeichnungsfrist: 27. Juni 2011 bis 29. Juli 2011 13.00 Uhr MEZ⁶

Handelstag: 29. Juli 2011

Emissionstag / Erstvaluta / Erster Tag Börsenlisting: 03. August 2011

Laufzeitende / Fälligkeitstag: 03. August 2016

ISIN / WKN: DE000MSOKBP8 / MSOKBP

Listing: Frankfurter Wertpapierbörse (Scoach Premium), Börse Stuttgart (EUWAX)

Prospekt: Rechtlich verbindlich ist das maßgebliche Konditionenblatt in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 30.09.2010 für das EUR 2.000.000.000 German Note Programm nebst etwaigen Nachträgen

³Quelle: Morgan Stanley, Quartalsbericht 1/2011 ⁴Stand: 21. April 2011.

⁵Kernkapital nach Basel I. ⁶Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin.