

Morgan Stanley

ENTWEDER  
EXPRESSKUPON ODER  
INDEXPERFORMANCE

MORGAN STANLEY IQ

# BRIC PERFORMANCE EXPRESS ZERTIFIKAT

BEWÄHRTE EXPRESSSTRUKTUR NUTZEN  
UND PERFORMANCECHANCEN WAHRNEHMEN

// Zertifikat // Zertifikat // Zertifikat // Zertifikat // Zertifikat // Zertifikat //

PRODUKTWERBUNG

# auf der suche nach der story von morgen?

## AUF DIE DYNAMIK DER BRIC-STAATEN SETZEN

**BRIC.** Brasilien, Russland, Indien und China zählen zu den wachstumsstärksten Volkswirtschaften der Welt. Ökonomen gehen davon aus, dass in den BRIC-Staaten, die sich durch eine hohe Dynamik auszeichnen, noch ein enormes Potenzial schlummert. Sie möchten die Chancen, die Ihnen die BRIC-Märkte bieten, optimal nutzen? Dann könnte das BRIC Performance Express Zertifikat von Morgan Stanley das richtige Investment für Sie sein.

**Express und Performance – das Beste aus zwei Welten.** Expresszertifikate bieten in der Regel die Chance auf attraktive, aber in der Höhe festgelegte Expresszahlungen. Mit dem BRIC Performance Express Zertifikat von Morgan Stanley können Anleger nun darüber hinaus von einer positiven Entwicklung des Basiswerts profitieren: Im Falle, dass der S&P BRIC 40-Index richtig durchstartet, erhält man mit diesem Zertifikat die Chance auf eine erhöhte Expresszahlung in Höhe der Indexperformance bis zum Cap<sup>1</sup>, mindestens jedoch einen festgelegten Expresskupon.

**Bewährter Expressmechanismus.** Notiert der zugrunde liegende S&P BRIC 40-Index an einem Stichtag mindestens auf seinem Ausgangsniveau, wird das Zertifikat vorzeitig fällig und es kommt zu einer Rückzahlung des Nominalwerts zuzüglich einer Expresszahlung. Sollte das an einem Stichtag nicht der Fall sein, erhöhen sich der Cap<sup>1</sup> und der Mindestexpresskupon zum nächsten Stichtag. Entgangene Expresszahlungen können somit nachgeholt werden.

<sup>1</sup> Die Höhe der jeweiligen Caps können Sie der Produktmerkmale Tabelle entnehmen.

# das beste aus zwei welten – expresskupon oder indexperformance

RÜCKZAHLUNG NACH EINEM JAHR MÖGLICH

## **BRIC Performance Express Zertifikat**

- ▶ 8% Expresskupon.
- ▶ Sollte die Indexperformance den Expresskupon übersteigen: 1:1-Partizipation an der Performance des S&P BRIC 40 bis zum Cap<sup>1</sup>.
- ▶ Rückzahlungsschwelle bei 100% vom Ausgangsniveau des S&P BRIC 40.
- ▶ 30%<sup>2</sup> Sicherheitspuffer (Barriere bei 70%<sup>2</sup> des Ausgangsniveaus).
- ▶ Maximale Laufzeit von 5 Jahren.

## **Das sollten Anleger beachten**

- ▶ Der Kurs des Zertifikats unterliegt während der Laufzeit Markteinflüssen (zum Beispiel Entwicklung des S&P BRIC 40).
- ▶ Sollte der S&P BRIC 40 am finalen Stichtag unter 70%<sup>1</sup> des Ausgangsniveaus notieren, sind entsprechende Verluste die Folge.
- ▶ Bei Zertifikaten handelt es sich um Schuldverschreibungen, bei denen die Bonität der Emittentin zu berücksichtigen ist.

<sup>1</sup> Die Höhe der jeweiligen Caps können Sie der Produktmerkmale Tabelle entnehmen.

<sup>2</sup> Indikativ: Endgültig wird die Barriere am Ende der Zeichnungsfrist von der Emittentin festgelegt.

# S&P BRIC 40 als anerkannte basis

## AUFSTREBENDE MÄRKTE BÜNDELN

**Zusammensetzung.** Der S&P BRIC 40 setzt sich aus den 40 größten und umsatzstärksten Unternehmen aus Brasilien, Russland, Indien und China zusammen. Er spiegelt deren Wertentwicklung wider und gilt daher als ein wichtiger Indikator für die Entwicklung dieser sogenannten Schwellenländer.

**Historie.** Der S&P BRIC 40 wurde im Februar 2001 aufgelegt. Er beinhaltet die wichtigsten Unternehmen des seit 1975 bestehenden S&P Emerging Markets-Index.

**Gewichtung.** Das größte Ländergewicht im Index entfällt auf China mit 50,15 Prozent. Es folgen Brasilien (23,80 Prozent), Russland (20,14 Prozent) und Indien (5,91 Prozent). Bei den Branchen steht der Energiesektor mit 35,48 Prozent an erster Stelle, gefolgt von den Finanzwerten (33,70 Prozent) und Telekommunikationswerten (16,05 Prozent).<sup>3</sup>

**Performance.** Nach starken Korrekturen und einer Seitwärtsbewegung im Jahr 2008 konnte sich der Index in den letzten Monaten deutlich erholen.

### 5-Jahres-Performance des S&P BRIC 40-Index<sup>4</sup>



<sup>3</sup> Quelle: Standard & Poor's, Stand: 7. August 2009.

<sup>4</sup> Quelle: Bloomberg, Stand: 7. August 2009.

# BRIC Performance Express Zertifikat

## FUNKTIONSWEISE UND AUSZAHLUNG

**Expressmechanismus.** Das BRIC Performance Express Zertifikat von Morgan Stanley bietet hohe Expresszahlungen, sobald der S&P BRIC 40-Index an einem der fünf Stichtage mindestens auf oder über seinem Ausgangsniveau notiert. Ist das der Fall, wird das Zertifikat an diesem Stichtag vorzeitig fällig. Das kann bereits nach einem Jahr möglich sein. Anleger erhalten bei Fälligkeit den vollen Nennbetrag zuzüglich eines festgelegten Expresskupon von 8 Prozent. Falls an einem Stichtag der Expressmechanismus nicht ausgelöst wird, erhöht sich der Expresskupon für den nächsten Stichtag. Entgangene Expresszahlungen können somit nachträglich erzielt werden.

**Indexperformance-Auszahlung.** Sobald die Performance des Index seit Auflage des Zertifikats an einem der fünf Stichtage den für diesen Stichtag festgelegten Expresskupon übersteigt, führt dies zu einer Erhöhung der Expresszahlung. Anleger partizipieren in diesem Fall 1:1 an der Performance des Index bis zum Cap<sup>1</sup>.

**Sicherheitspuffer.** Notiert der Basiswert an keinem Stichtag auf oder über seinem Ausgangsniveau, wird das Zertifikat zum Laufzeitende fällig. Notiert der S&P BRIC 40 am letzten Stichtag auf oder über der Barriere von 70 Prozent<sup>2</sup> seines Ausgangsniveaus, wird das Zertifikat zu 100 Prozent des Nominalwerts zurückgezahlt.

**Negative Entwicklung.** Liegt der S&P BRIC 40 am letzten Stichtag unter 70 Prozent<sup>2</sup> seines Ausgangsniveaus, erfolgt die Rückzahlung des Zertifikats abzüglich der prozentualen negativen Entwicklung des Index während der Laufzeit.

Die Funktionsweise können Sie auch dem nebenstehenden Diagramm entnehmen.

<sup>1</sup> Die Höhe der jeweiligen Caps können Sie der Produktmerkmale Tabelle entnehmen.

<sup>2</sup> Indikativ: Endgültig wird die Barriere am Ende der Zeichnungsfrist von der Emittentin festgelegt.

## Festsetzung des Ausgangsniveaus: 25. 9. 2009

### 1. Stichtag: 27. 9. 2010

Basiswert notiert  
≥ 100 %<sup>5</sup>

▶  
JA

Vorzeitige Rückzahlung

Auszahlung 108 %  
oder  
Indexperformance<sup>6</sup> bis zum  
Cap von 120 %

▼ NEIN

### 2. Stichtag: 26. 9. 2011

Basiswert notiert  
≥ 100 %<sup>5</sup>

▶  
JA

Vorzeitige Rückzahlung

Auszahlung 116 %  
oder  
Indexperformance<sup>6</sup> bis zum  
Cap von 140 %

▼ NEIN

### 3. Stichtag: 25. 9. 2012

Basiswert notiert  
≥ 100 %<sup>5</sup>

▶  
JA

Vorzeitige Rückzahlung

Auszahlung 124 %  
oder  
Indexperformance<sup>6</sup> bis zum  
Cap von 160 %

▼ NEIN

### 4. Stichtag: 25. 9. 2013

Basiswert notiert  
≥ 100 %<sup>5</sup>

▶  
JA

Vorzeitige Rückzahlung

Auszahlung 132 %  
oder  
Indexperformance<sup>6</sup> bis zum  
Cap von 180 %

▼ NEIN

### 5. Stichtag: 25. 9. 2014

Basiswert notiert  
≥ 100 %<sup>5</sup>

▶  
JA

Rückzahlung

Auszahlung 140 %  
oder  
Indexperformance<sup>6</sup> bis zum  
Cap von 200 %

▼ NEIN

### Risikopuffer:

Basiswert notiert  
≥ 70 %<sup>2</sup>

▶  
JA

Rückzahlung

100 %

▼ NEIN

## Auszahlung gemäß der Performance des Index

<sup>2</sup> Indikativ: Endgültig wird die Barriere am Ende der Zeichnungsfrist von der Emittentin festgelegt.

<sup>5</sup> 100 % vom Ausgangsniveau des Basiswerts.

<sup>6</sup> Performance des S&P BRIC 40-Index.

## 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. Emerging Markets weisen üblicherweise eine vergleichsweise höhere Volatilität aus. Eine Investitionsentscheidung sollte nur auf Basis der allein maßgeblichen Bestimmungen des Basisprospekts und (gegebenenfalls) der endgültigen Bestimmungen des Produkts getroffen werden (die „Angebotsunterlagen“), deren Bestimmungen die hierin enthaltenen Bestimmungen ersetzen und die eine detaillierte Beschreibung der Chancen und Risiken dieses Produkts enthalten. Exemplare der Angebotsunterlagen sind bei der Morgan Stanley Bank AG, Junghofstraße 13–15, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, und auf der Website [www.MorganStanleyQ.de](http://www.MorganStanleyQ.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 Zertifikaten handelt es sich um Schuldverschreibungen, bei denen die Bonität der Emittentin berücksichtigt werden sollte. 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.

Ein Index, auf den hierin Bezug genommen wird, ist das geistige Eigentum (einschließlich eingetragener Handelsmarken) des maßgebenden Lizenzgebers. Ein auf einen Index gestütztes Produkt wird in keiner Weise von dem maßgebenden Lizenzgeber gefördert, unterstützt, verkauft oder angepriesen und ihn trifft in Bezug darauf keine Haftung.

## PRODUKTMERKMALE

<b>Emittentin:</b> Morgan Stanley
<b>Rating Emittentin:</b> A (S&P), A2 (Moody's), A (Fitch)
<b>Typ:</b> Expresszertifikat
<b>Laufzeit:</b> Maximal 5 Jahre
<b>Ausgabepreis:</b> 100 Euro
<b>Ausgabeaufschlag:</b> 2 Euro
<b>Nominalwert:</b> 100 Euro
<b>Notiz:</b> Stücknotiz
<b>Basiswert:</b> S&P BRIC 40 Index (Euro) (Bloomberg SBE Index)
<b>Rückzahlungsschwelle:</b> 100 %
<b>Barriere:</b> 70 % <sup>1</sup>
<b>Indexperformance:</b> $\frac{\text{Referenzniveau am Bewertungstag}}{\text{Referenzniveau am Handelstag}}$
<b>Expresskupon:</b> 1. Stichtag: 8 %, 2. Stichtag: 16 %, 3. Stichtag: 24 %, 4. Stichtag: 32 %, 5. Stichtag: 40 %
<b>Cap:</b> 1. Stichtag Cap = 120 %, 2. Stichtag Cap = 140 %, 3. Stichtag Cap = 160 %, 4. Stichtag Cap = 180 % 5. Stichtag Cap = 200 %
<b>Stichtage:</b> 27. September 2010, 26. September 2011, 25. September 2012, 25. September 2013 25. September 2014
<b>Zeichnungsfrist:</b> 25. August bis 25. September 2009, 13 Uhr <sup>7</sup>
<b>Erstvaluta:</b> 2. Oktober 2009
<b>Fälligkeit:</b> 2. Oktober 2014
<b>Listing:</b> Frankfurt (Freiverkehr), Stuttgart (EUWAX)
<b>ISIN/WKN:</b> DE000MS8FGG9/MS8FGG

<sup>1</sup> Indikativ: Endgültig wird die Barriere am Ende der Zeichnungsfrist von der Emittentin festgelegt.

<sup>7</sup> Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin.

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**

**Morgan Stanley**