

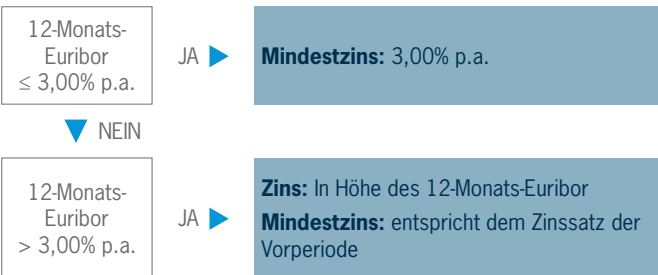
# MORGAN STANLEY 3,00% LOCK-IN ZINSFLOATER ANLEIHE

4 JAHRE (09/2015)

## HINTERGRUND UND FUNKTIONSWEISE

Die Morgan Stanley Lock-in Zinsfloater Anleihe hat eine Laufzeit von 4 Jahren und bietet im ersten Jahr eine attraktive Verzinsung von 3,00% p.a. In den Folgejahren hängt die Verzinsung vom 12-Monats Euribor ab: Anleger partizipieren unbegrenzt an der positiven Entwicklung des 12-Monats-EURIBOR. Der jeweilige Zins der Vorperiode stellt den Mindestzins für die folgende Periode dar. Durch den Festzins von 3,00% p.a. im ersten Jahr beträgt die Mindestverzinsung daher 3,00% p.a., kann aber durch einen höheren Zins in den Folgeperioden erhöht werden. Bei Fälligkeit erfolgt die Rückzahlung der Anleihe zu 100% des Nennbetrags. Die Anleihe ist zu 100% zum Laufzeitende durch die Emittentin kapitalgeschützt (vorbehaltlich eines Zahlungsausfalls der Emittentin).

An den jährlichen Zinsfeststellungstagen ab dem 2. Laufzeitjahr:



## 12-MONATS-EURIBOR

Der 12-Monats-Euribor (European Interbank Offered Rate) ist der Interbankenzinssatz für Termingelder in Euro mit einer Laufzeit von 12 Monaten. Der Zinssatz gibt an zu welchem Zinssatz sich europäische Banken im Schnitt untereinander Geld leihen und dient somit als Gradmesser für kurzfristige Kreditzinsen und Festgelder. Der für die Zinszahlungstermine maßgebliche Stand des 12-Monats-Euribor ist der am zweiten Target Geschäftstag vor dem Start der betreffenden Zinsperiode ermittelte Zinssatz des 12-Monats-Euribor.

## VORTEILE

- ▶ Fester Zins in Höhe von 3,00% p.a. vom Nennbetrag im ersten Laufzeitjahr
- ▶ Ab dem zweiten Laufzeitjahr Chance auf einen über den Mindestzins von 3,00% p.a. hinausgehenden Zins in Höhe des 12-Monats-Euribor, wenn dieser über 3,00% p.a. notiert
- ▶ Unbegrenzte Partizipation an einem steigenden Referenzzins 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 denen des Zinsniveaus). Kursverluste bei Verkauf vor Laufzeitende sind deshalb möglich.
- ▶ Obwohl Morgan Stanley beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Anleihe zu stellen (ohne dazu verpflichtet zu sein), können Anleger nicht darauf vertrauen, dass die Anleihe jederzeit über die Börse oder direkt an Morgan Stanley verkauft werden kann.

Fortsetzung der Risiken auf Seite 2..

<sup>1</sup> Quelle: Bloomberg, Stand: 25. Juli 2011.

## SCENARIEN ZUR ZINSBERECHNUNG

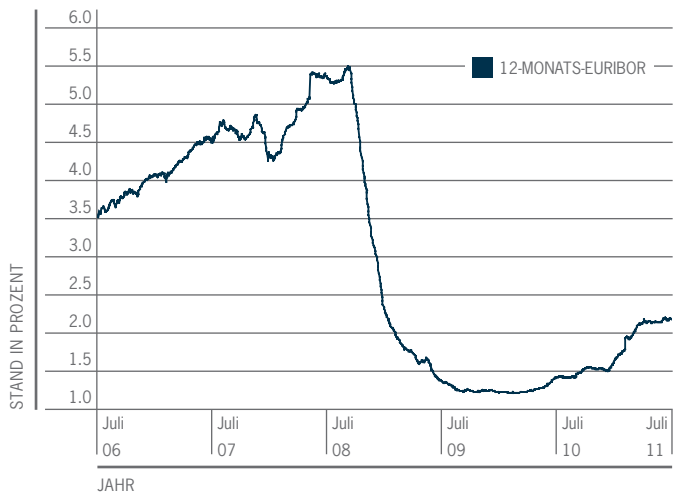
| Positiv                |       |       |       |                     |
|------------------------|-------|-------|-------|---------------------|
| Jahr                   | 1     | 2     | 3     | 4 (Fälligkeit)      |
| 12-Monats-Euribor      | -     | 3,50% | 4,00% | 6,00%               |
| Zinsrate p.a.          | 3,00% | 3,50% | 4,00% | 6,00%               |
| Mindestverzinsung p.a. | -     | 3,00% | 3,50% | 4,00%               |
| Rückzahlung            | -     | -     | -     | 100% vom Nennbetrag |

| Negativ                |       |       |       |                     |
|------------------------|-------|-------|-------|---------------------|
| Jahr                   | 1     | 2     | 3     | 4 (Fälligkeit)      |
| 12-Monats-Euribor      | -     | 2,00% | 1,00% | 0,50%               |
| Zinsrate p.a.          | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00%               |
| Mindestverzinsung p.a. | -     | 3,00% | 3,00% | 3,00%               |
| Rückzahlung            | -     | -     | -     | 100% vom Nennbetrag |

Bei einer Anlage in dieses Produkt fallen Depotgebühren in der mit der jeweiligen Depotbank vereinbarten Höhe an 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 4 Jahren können das beispielsweise 50 Euro für eine Transaktion sein.

## ENTWICKLUNG DES 12-MONATS EURIBOR<sup>1</sup>



Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

## PRODUKTKATEGORIE

|                      |                         |               |
|----------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Kapitalschutz</b> | Bedingter Kapitalschutz | Partizipation |
|----------------------|-------------------------|---------------|

## LAUFZEIT

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

JAHRE

## KURSERWARTUNG DES BASISWERTS

|         |           |                 |
|---------|-----------|-----------------|
| sinkend | seitwärts | <b>steigend</b> |
|---------|-----------|-----------------|

..Fortsetzung Risiken

► Die Anleihe unterliegt dem Bonitätsrisiko der Emittentin. Bei Zahlungsunfähigkeit der Emittentin wäre der Verlust des eingesetzten Kapitals trotz Kapitalschutzes möglich. Die Anleihe unterliegt nicht der Einlagensicherung.

## 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.<sup>2</sup>
- Eigenkapitalquote von 16,7%<sup>3</sup> (nach Tier 1<sup>4</sup>).
- Nr. 1 bei Fusionen und Übernahmen (M&A) weltweit.<sup>2</sup>
- Führender globaler Vermögensverwalter mit Kundenvermögen von über 1,7 Billionen US-Dollar.<sup>2</sup>

## 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. Dieses Dokument enthält nicht alle relevanten Informationen für die Anleihe. 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 insbesondere der 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](http://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 insbesondere 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 bis zu 1,25% vom Nennbetrag beträgt und einmalig gezahlt wird. Zusätzlich kann der Vermittler bzw. Ihre Hausbank den Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,50% 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.

## PRODUKTMERKMALE

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

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

**Laufzeit:** 4 Jahre

**Nennbetrag:** 1.000 Euro

**Emissionspreis:** 100% vom Nennbetrag (Prozentnotiz)

**Ausgabeaufschlag:** Bis zu 1,50% vom Nennbetrag

**Vertriebsvergütung:** Bis zu 1,25% vom Nennbetrag

**Basiswert:** 12-Monats-Euribor (Bloomberg: EUR012M Index)

**Zinsrate:** Jahr 1: 3,00% p.a.

Jahr 2: Max (Zinsrate Jahr 1; 12-Monats EURIBOR)

Jahr 3: Max (Zinsrate Jahr 2; 12-Monats EURIBOR)

Jahr 4: Max (Zinsrate Jahr 3; 12-Monats EURIBOR)

**Zinsfeststellungstage:** Jeweils zwei TARGET Geschäftstage vor Start der betreffenden Zinsperiode wird der 12-Monats-Euribor-Zinssatz zur Zinsberechnung ermittelt

**Zinsperiode:** Die erste Zinsperiode ist vom (und einschließlich) Emissionstag bis (aber ausschließlich) zum ersten Zinszahlungstag; Jede weitere Zinsperiode ist von (und einschließlich) jedem Zinszahlungstag bis (aber ausschließlich) zum nächsten Zinszahlungstag

**Zinszahlungstermine:** Der Zins wird jährlich an jedem 1. September jedes Kalenderjahres von dem 1. September 2012 (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (einschließlich) ausgezahlt. Sollte einer dieser Tage nicht auf einen Geschäftstag fallen, so wird der Zins am folgenden Geschäftstag ausgezahlt, ohne dass der Anleger Anspruch hat aufgrund dieser Verspätung zusätzliche Zinsen zu verlangen.

**Stückzinsausweisung:** „Dirty Pricing“

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

**Rückzahlung bei Fälligkeit:** 100% des Nennbetrags pro Anleihe

**Zeichnungsfrist:** 4. August 2011 bis 29. August 2011 13.00 Uhr MEZ<sup>6</sup>

**Handelstag:** 29. August 2011

**Emissionstag / Erstvaluta:** 1. September 2011

**Erster Tag Börsenlisting:** 1. September 2011

**Fälligkeitstag:** 1. September 2015

**ISIN / WKN:** DE000MSOKCEO / MSOKCE

**Börsenzulassung:** Unregulierter Markt der 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

## 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](mailto:INFO@MORGANSTANLEYIQ.DE)

[WWW.MORGANSTANLEYIQ.DE](http://WWW.MORGANSTANLEYIQ.DE)



<sup>2</sup> Quelle: Morgan Stanley, Quartalsbericht 1 / 2011. <sup>3</sup> Stand 21. April 2011.

<sup>4</sup> Kernkapital nach Basel I. <sup>5</sup> Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin.