

CHINA RENMINBI PERFORMANCE ANLEIHE

4 JAHRE (06/2015)

HINTERGRUND UND FUNKTIONSWEISE

Die China Renminbi Performance Anleihe hat eine Laufzeit von vier Jahren und ist zum Laufzeitende zu 100% kapitalgeschützt. Zusätzlich ermöglicht sie Anlegern zum Laufzeitende eine überproportionale und unbegrenzte Partizipation an der Aufwertung des Chinesischen Renminbi (CNY) gegenüber dem US Dollar (sinkender Wechselkurs). Ist die Wertentwicklung zum Laufzeitende negativ, erhalten Anleger den Nennbetrag vollständig zurück. Am Laufzeitende nach vier Jahren sichert der Kapitalschutz durch die Emittentin die volle Rückzahlung zu 100% des Nennbetrages.

VORTEILE

- ▶ Überproportionale Partizipation an einer Aufwertung des Chinesischen Renminbi gegenüber dem US Dollar
- ▶ Keine Obergrenze (Cap) und keine Durchschnittsbildung bei der Performanceberechnung
- ▶ 100% Kapitalschutz zum Laufzeitende durch die Emittentin
- ▶ Überschaubare Laufzeit von 4 Jahren

RISIKEN

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

AUSZAHLUNGSSCHEMA:

Ist die Wertentwicklung des chinesischen Renminbi zum Laufzeitende positiv?

Rückzahlung von 100% des Nennbetrages +
125% der positiven Wertentwicklung

Ist die Wertentwicklung des chinesischen Renminbi zum Laufzeitende unverändert oder negativ?

Rückzahlung von 100% des Nennbetrages (voller Kapitalschutz zum Laufzeitende)

AUSZAHLUNGSBEISPIELE

Anfangsstand des Wechselkurses	Endstand des Wechselkurses	CNY Wertentwicklung	Rückzahlung am Laufzeitende (100% des Nennbetrages + 125% der positiven Wertentwicklung)
6,50 (USD/CNY)	7,50 (USD/CNY)	-15,38%	100% des Nennbetrages (voller Kapitalschutz zum Laufzeitende)
6,50 (USD/CNY)	6,50 (USD/CNY)	0%	100% des Nennbetrages
6,50 (USD/CNY)	5,50 (USD/CNY)	+15,38%	119,23% des Nennbetrages

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 DES USD/CNY WECHSELKURSES¹



Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

¹ Quelle: Bloomberg, Stand: 13. Mai 2011.

PRODUKTKATEGORIE

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

LAUFZEIT

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

WECHSELKURSERWARTUNG

(CHINESISCHER RENMINBI GEGENÜBER US DOLLAR)

Aufwertung	Abwertung
------------	-----------

ÜBER DIE GRUPPE MORGAN STANLEY

- ▶ 1935 In New York gegründet.
- ▶ Weltweit mit über 62.000 Mitarbeitern in rund 1.200 Büros in 42 Ländern vertreten.
- ▶ Bilanzsumme von 836 Milliarden US-Dollar.²
- ▶ Eigenkapitalquote von 16,7%³ (nach Tier 1⁴).
- ▶ Nr. 1 bei Fusionen und Übernahmen (M&A) weltweit.²
- ▶ Führender Vermögensverwalter mit Kundenvermögen von über 1,7 Billionen US-Dollar.²

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, Junghofstraße 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 Garantin 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 2,00% vom Nennbetrag beträgt und einmalig gezahlt wird. Zusätzlich kann der Vermittler bzw. Ihre Hausbank den Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,00% vom Nennbetrag erhalten, der vom Anleger beim Erwerb einmalig 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
Rating Emittentin: A+ (S&P), A2 (Moody's)
Laufzeit: 4 Jahre
Nennbetrag: 1.000 Euro
Emissionspreis: 100 % (Prozentnotiz) vom Nennbetrag
Ausgabeaufschlag: Bis zu 1,00% vom Nennbetrag
Vertriebsvergütung: Bis zu 2,00% vom Nennbetrag
Basiswert: Wechselkurs USD / CNY (Einheiten CNY die den Gegenwert einer Einheit des USD darstellen)
Wechselkurs Fixing: Eine Anzahl von Einheiten des CNY, die den Gegenwert einer Einheit des USD am relevanten Tag darstellen. Der Wechselkurs wird von der Berechnungsstelle auf vier Dezimalstellen gerundet. Die Anzahl von Einheiten des CNY pro Einheit des USD wird auf der Reuters-Bildschirmseite „SAEC“ veröffentlicht und um 9.15 Uhr Pekinger Zeit von der Berechnungsstelle bestimmt. Sollte der Wechselkurs nicht verfügbar sein, so wird dieser von der Berechnungsstelle nach Maßgabe von Quellen bestimmt, welche die Berechnungsstelle zu diesem Zeitpunkt nach billigem Ermessen für geeignet hält
Anfangsstand: Das Wechselkurs Fixing am Handelstag
Endstand: Das Wechselkurs Fixing am Bewertungstag
Wertentwicklung: (Anfangsstand-Endstand)/Anfangsstand
Rückzahlung am Laufzeitende: Nennbetrag x [100% + Maximum (Partizipation x Wertentwicklung, 0)] Entspricht 100% des Nennbetrages plus 125% der potenziellen positiven Wertentwicklung bezogen auf den Nennbetrag
Partizipation: 125%
Zeichnungsfrist: 20. Mai 2011 bis 03. Juni 2011 ⁵
Handelstag: 03. Juni 2011
Emissionstag / Erstvaluta: 08. Juni 2011
Erster Tag Börsenlisting: 08. Juni 2011
Bewertungstag: 01. Juni 2015
Fälligkeitstag: 08. Juni 2015
ISIN / WKN: DE000MS8HQY7 / MS8HQY
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

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

² Quelle: Morgan Stanley, Quartalsbericht 1 / 2011 ³ Stand: 21. April 2011⁴ Kernkapital nach Basel I ⁵ Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin