

MORGAN STANLEY 5% GOLD ZINSANLEIHE

4 JAHRE (09/2015)

HINTERGRUND UND FUNKTIONSWEISE

Die Morgan Stanley 5% Gold Zinsanleihe hat eine Laufzeit von vier Jahren und bietet Anlegern eine jährliche Zinszahlung in Höhe von 5,00% p.a. Die Zinszahlung erfolgt jährlich unabhängig von der Kursentwicklung des Basiswerts. Die Rückzahlung des Nennbetrages am Fälligkeitstag ist abhängig von der Kursentwicklung des Basiswertes. Notiert der Basiswert zu jedem Zeitpunkt während des Beobachtungszeitraumes auf oder über der Barriere (indikativ 40%; wird endgültig am Handelstag festgelegt, beträgt jedoch mindestens 35% und höchstens 45%), erhalten Anleger den Nennbetrag zurück. Andernfalls erfolgt die Rückzahlung der Anleihe gemäß der Entwicklung des Basiswerts, jedoch zu maximal 100% des Nennbetrages:

- ▶ **BARRIERE WIRD NIE VERLETZT:** Notiert der Kurs des Basiswertes während der Beobachtungsperiode immer auf oder über der Barriere, wird die Anleihe zu 100% des Nennbetrags zurückgezahlt.
- ▶ **BARRIERE WIRD VERLETZT:** Notiert der Kurs des Basiswertes während der Laufzeit mindestens einmal unter der Barriere, erfolgt die Rückzahlung der Anleihe gemäß der prozentualen Wertentwicklung des Basiswertes zwischen Handelstag und Bewertungstag bezogen auf den Nennbetrag, jedoch max. zu 100% des Nennbetrags. Dies kann zu Verlusten bis hin zum Totalverlust am eingesetzten Kapital führen.

VORTEILE

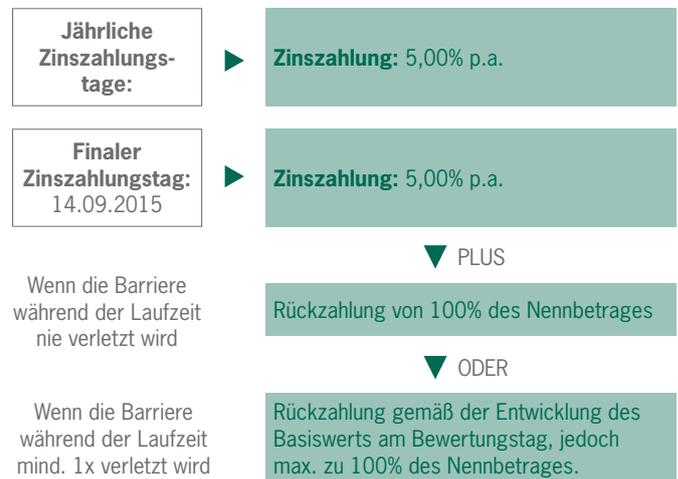
- ▶ Jährliche Zinszahlungen in Höhe von 5% p.a.
- ▶ Indikative Barriere bei 40% des Anfangsstands (wird endgültig am Handelstag festgelegt, beträgt jedoch mindestens 35% und höchstens 45% des Anfangsstands).
- ▶ Überschaubare Laufzeit von 4 Jahren.

RISIKEN

- ▶ Notiert der Kurs des Basiswertes während der Beobachtungsperiode einmal unter der Barriere, erfolgt die Rückzahlung der Anleihe gemäß der prozentualen Wertentwicklung des Basiswertes. Dies kann zu Verlusten bis hin zum Totalverlust am eingesetzten Kapital führen.
- ▶ Der Kurs der Anleihe unterliegt während der Laufzeit Markteinflüssen (zum Beispiel Kursentwicklung des Basiswertes), so dass Kursverluste bei Verkauf vor Laufzeitende möglich sind.
- ▶ Obwohl Morgan Stanley beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Anleihen zu stellen (ohne dazu verpflichtet zu sein), 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 und der Garantin. Bei Zahlungsunfähigkeit der Emittentin und der Garantin wäre der Verlust des eingesetzten Kapitals die Folge und ein Totalverlust möglich. Die Anleihe ist nicht kapitalgeschützt und unterliegt nicht der Einlagensicherung.

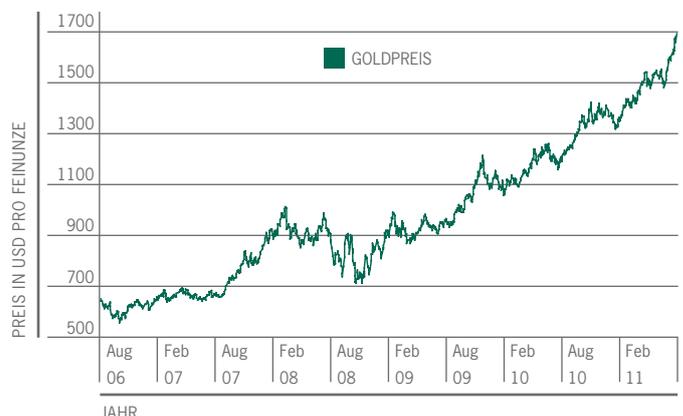
AUSZAHLUNGSSCHEMA

Festsetzung des Ausgangsniveaus: 09. September 2011:



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 GOLDPREISES¹



Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

PRODUKTKATEGORIE

Kapitalschutz	Renditeoptimierung	Partizipation
---------------	---------------------------	---------------

LAUFZEIT

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

JAHRE

KURSERWARTUNG DES BASISWERTS

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

¹ Quelle: Bloomberg, Stand: 09. August 2011.

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 831 Milliarden US-Dollar.²
- ▶ Eigenkapitalquote von 16,8%³ (nach Tier 1⁴).
- ▶ Nr. 1 bei Übernahmen (M&A) und Nr. 2 bei Börsengängen (IPOs) 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. Dieses Dokument enthält nicht alle relevanten Informationen für die Anleihe. Eine Investitionsentscheidung sollte daher 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, 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 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 1,00 % vom Nennbetrag beträgt und einmalig gezahlt wird. Zusätzlich kann der Vermittler bzw. Ihre Hausbank den Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,50 % 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.

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 B.V. (Niederlande)
Garantiegeberin: Morgan Stanley (USA)
Rating Garantiegeberin: A (S&P), A2 (Moody's), A (Fitch)
Nennbetrag: 1.000 Euro
Emissionspreis: 100% vom Nennbetrag (Prozentnotiz)
Ausgabeaufschlag: Bis zu 1,50% vom Nennbetrag, der dem Vertriebspartner zufließt
Vertriebsvergütung: 1,00% vom Nennbetrag, die einmalig von der Emittentin dem Vertriebspartner gezahlt wird
Basiswert: Kassakurs per Feinunze Gold (Bloomberg: GOLDLNPM Index)
Zins: 5,00% p.a.
Zinsperiode: Die erste Zinsperiode ist vom Emissionstag (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich). Jede weitere Zinsperiode ist von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächsten Zinszahlungstag (ausschließlich).
Zinszahlungstermine: Zinszahlungen werden jährlich an jedem 14. September jedes Kalenderjahres von dem 14. 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.
Anfangsstand: Offizieller Schlusskurs des Basiswerts am Handelstag
Beobachtungszeitraum: Der Zeitraum vom Handelstag (ausschließlich) bis zum Bewertungstag (einschließlich)
Barriere: Ein indikativer Prozentsatz von 40% des Anfangsstandes (wird endgültig am Handelstag festgelegt, beträgt jedoch mindestens 35% und höchstens 45%)
Rückzahlung am Laufzeitende: <ol style="list-style-type: none"> 1. Notiert der Kurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraumes immer auf oder über der Barriere, erfolgt die Rückzahlung der Anleihe zu 100% des Nennbetrags. 2. Notiert der Kurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraumes mindestens einmal unter der Barriere, erfolgt die Rückzahlung der Anleihe gemäß der Wertentwicklung des Basiswerts zwischen Handelstag und Bewertungstag bezogen auf den Nennbetrag, jedoch maximal zu 100% des Nennbetrags
Zeichnungsfrist: 16. August 2011 bis 09. September 2011 13.00 Uhr MEZ ⁵
Handelstag: 09. September 2011
Emissionstag / Erstvaluta: 14. September 2011
Bewertungstag: 09. September 2015
Fälligkeitstag: 14. September 2015
ISIN / WKN: DE000MSOKCL5 / MSOKCL

² Quelle: Morgan Stanley, Quartalsbericht 2 / 2011. ³ Stand 21. Juli 2011.

⁴ Kernkapital nach Basel I. ⁵ Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin.