

Ein Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds

# Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund

(Thesaurierende Anteilsklasse)

## Anlageziel

Langfristiges Wachstum Ihrer Anlage und Fortschritte bei Vielfalt, Gleichstellung und Inklusion. Der Fonds fällt in den Geltungsbereich von Artikel 9 der europäischen Offenlegungsverordnung für nachhaltige Geldanlagen.

## Anlageansatz

Das Anlageziel des Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ist es, langfristigen Kapitalzuwachs (gemessen in US-Dollar) zu erzielen und Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion zu fördern. Der Fonds investiert vor allem in Unternehmen, die dabei führend sind oder große Fortschritte vorweisen können, eine diverse Belegschaft und eine gleichberechtigte und inklusive Unternehmenskultur zu haben. Der Fonds strebt auf Portfolioebene eine diversere Belegschaft als die zugrunde liegende Marktbenchmark an, gemessen am durchschnittlichen Anteil an Frauen im Vorstand und dem durchschnittlichen Anteil an Vorstandsmitgliedern aus unterrepräsentierten Ethnien.

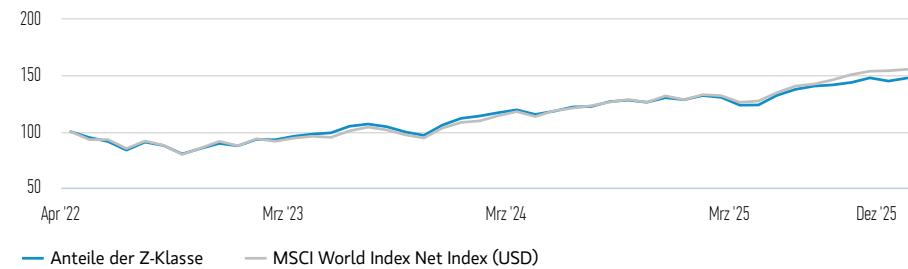
| Anlageteam   | SEIT | BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN |        |
|--|------|-----------------------------|--------|
|  |      | SEIT                        | JAHREN |
| Christopher Madden, Managing Director, Head of Applied Solutions | 2002 | 27                          |        |
| Ibrahim Kara, Executive Director, Portfolio Manager              | 2019 | 22                          |        |
| Yijia Chen, Executive Director, Portfolio Manager                | 2018 | 12                          |        |

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

## Anteile der Z-Klasse (in %, abzügl. Gebühren) ggü. Index in USD

Wertentwicklung einer Anlage von 100 USD seit Auflegung (Barwert)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



## Anlageperformance (in %, abzügl. Gebühren) in USD

|                                  | Kumulativ (%)        |      |         |       | Annualisiert (%, p.a.) |       |       |    | AUFLEGUNG |
|----------------------------------|----------------------|------|---------|-------|------------------------|-------|-------|----|-----------|
|                                  | 1 M                  | 3 M  | LFD. J. | 1 J.  | 3 J.                   | 5 J.  | 10 J. |    |           |
|                                  | Anteile der Z-Klasse | 1,85 | 2,73    | 15,04 | 15,04                  | 19,16 | --    | -- |           |
| MSCI World Index Net Index (USD) | 0,81                 | 3,12 | 21,09   | 21,09 | 21,17                  | --    | --    | -- | 12,57     |

## Renditen per Kalenderjahr (%)

|                                  | 2025  | 2024  | 2023  | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|
| Anteile der Z-Klasse             | 15,04 | 14,84 | 28,08 | --   | --   | --   | --   | --   | --   | --   |
| MSCI World Index Net Index (USD) | 21,09 | 18,67 | 23,79 | --   | --   | --   | --   | --   | --   | --   |

Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NAV) und abzüglich Gebühren berechnet. Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen anfallen, werden nicht berücksichtigt. Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management Limited („MSIM Ltd.“).

Der Wert der Anlagen und der mit ihnen erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Es ist daher möglich, dass Anleger das ursprünglich investierte Kapital nicht in voller Höhe zurückerhalten.

Mit Wirkung zum 28. April 2025 wurde der MS INV Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund in MS INV Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund umbenannt.

## Calvert

| Anteilsklasse  | Z-ANTEILE      |
|----------------|----------------|
| Währung        | US-Dollar      |
| ISIN           | LU2459594433   |
| Bloomberg      | MOEAIZU LX     |
| Auflegung      | 08. April 2022 |
| Rücknahmepreis | \$ 36,94       |

## Fondsangaben

| Auflegung                         | 08. April 2022                   |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| Basiswährung                      | US-Dollar                        |
| Index                             | MSCI World Index Net Index (USD) |
| Gesamtvermögen                    | \$ 8,87 Millionen                |
| Struktur                          | Luxembourg SICAV                 |
| SFDR-Klassifizierung <sup>†</sup> | Artikel 9                        |

## Gebühren (%)

| Maximaler Ausgabeaufschlag | 0,00 |
|----------------------------|------|
| Laufende Kosten            | 0,61 |
| Managementgebühr           | 0,50 |

Der Ausgabeaufschlag ist ein Maximalwert. Er kann unter Umständen geringer ausfallen. Fragen Sie hierzu Ihren Finanzberater. Die laufenden Kosten spiegeln die Zahlungen und Aufwendungen wider, die während des Geschäftsbetriebs des Fonds anfallen und vom Vermögen des Fonds im Laufe der Zeit abgezogen werden. Enthalten sind die Gebühren für die Anlageverwaltung (Managementgebühr), Depotbankgebühren sowie Administrationskosten. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts.

Die angegebenen Gebühren beziehen sich ausschließlich auf Morgan Stanley Investment Funds (SICAV) und schließen keine zusätzlichen Gebühren ein, die bei der Verpackung in ein Produkt anfallen könnten.

## Zeichnungen (USD)

| Mindesterstanlage       | 0 |
|-------------------------|---|
| Mindestfolgeinvestition | 0 |

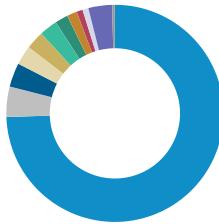
## Kennzahlen (3 Jahre, annualisiert)

| Z-ANTEILE                            | INDEX |
|--------------------------------------|-------|
| Alpha (Jensens)                      | -0,73 |
| Beta                                 | 0,92  |
| Überschussrendite (%)                | -2,00 |
| Information ratio                    | -0,51 |
| R-Squared                            | 0,89  |
| Sharpe-Ratio                         | 1,26  |
| Tracking error (%)                   | 3,90  |
| Volatilität (Standardabweichung) (%) | 11,25 |
| Marktkorrelation bei Hause           | 87,10 |
| Marktkorrelation bei Baisse          | 83,32 |

## Merkmale

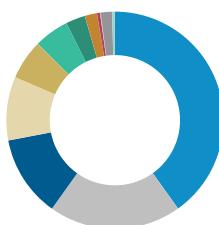
| FONDS  | INDEX    |
|--|----------|
| Aktiver Anteil (%)   | 62,20    |
| Anzahl der Positionen  | 201      |
| Dividendenrendite (%)  | 1,44     |
| Kapitalrendite (%)   | 18,63    |
| Wachstum des Gewinns je Aktie über 5 Jahre (%)               | 14,16    |
| Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTM) <sup>††</sup>                   | 25,42    |
| Kurs-Cashflow-Verhältnis                                     | 15,38    |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis                                     | 4,50     |
| Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (Mrd. USD) | 1.226,95 |
|  | 1.030,55 |

<sup>††</sup> LTM = Vergangene Zwölf Monate.

**Wichtigste Länder (% des Gesamtnettovermögens)<sup>1</sup>**

FONDS INDEX

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| Vereinigte Staaten | 74,43 | 71,93 |
| Großbritannien     | 4,52  | 3,67  |
| Schweiz            | 3,58  | 2,38  |
| Kanada             | 2,87  | 3,42  |
| Deutschland        | 2,72  | 2,40  |
| Frankreich         | 2,68  | 2,64  |
| Japan              | 1,95  | 5,45  |
| Spanien            | 1,50  | 0,97  |
| Italien            | 0,90  | 0,81  |
| Niederlande        | 0,87  | 1,21  |
| Sonstige           | 3,54  | 5,13  |
| Liquide Mittel     | 0,40  | --    |

**Sektorallokation (% des Gesamtnettovermögens)<sup>1,2</sup>**

FONDS INDEX

|                               |       |       |
|-------------------------------|-------|-------|
| Informationstechnologie       | 40,12 | 27,09 |
| Finanzen                      | 19,69 | 17,05 |
| Gesundheitswesen              | 12,18 | 9,77  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 9,46  | 10,02 |
| Kommunikationsdienste         | 5,95  | 8,78  |
| Industriewerte                | 5,18  | 11,08 |
| Basiskonsumgüter              | 2,92  | 5,26  |
| Versorger                     | 1,81  | 2,58  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,46  | 3,23  |
| Energie                       | 0,09  | 3,34  |
| Immobilien                    | --    | 1,80  |
| Sonstige                      | 1,70  | --    |
| Liquide Mittel                | 0,40  | --    |

**Größte Positionen (% des Gesamtnettovermögens)<sup>3</sup>**

FONDS INDEX

|                      |              |      |
|----------------------|--------------|------|
| NVIDIA Corp          | 8,49         | 5,47 |
| Apple Inc            | 8,00         | 4,87 |
| Microsoft Corp       | 6,89         | 4,12 |
| Amazon.com Inc       | 5,22         | 2,67 |
| Eli Lilly & Co.      | 2,28         | 1,04 |
| JPMorgan Chase & Co. | 1,89         | 1,07 |
| Visa Inc             | 1,63         | 0,72 |
| MasterCard Inc       | 1,55         | 0,59 |
| Bank of America Corp | 1,04         | 0,47 |
| Netflix Inc          | 1,04         | 0,48 |
| <b>Gesamt</b>        | <b>38,03</b> | --   |

<sup>1</sup> Dieser Fonds wird gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Produkt nach Artikel 9 eingestuft. Produkte im Sinne von Artikel 9 sind Produkte, die ein nachhaltiges Anlageziel verfolgen und Nachhaltigkeit verbindlich in den Anlageprozess integrieren.

<sup>1</sup> In der Summe ergeben sich aufgrund des Ausschlusses der sonstigen Aktiva und Passiva nicht unbedingt 100%.

<sup>2</sup> Weitere Informationen zur Sektorzuordnung bzw. zu den Definitionen finden Sie auf der Website [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) und im Glossar auf [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

<sup>3</sup> Diese Angaben zu Wertpapieren und prozentualen Allokationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und sind keine Anlageberatung oder Empfehlung in Bezug auf die angegebenen Wertpapiere oder Anlagen und sollten auch nicht als solche verstanden werden.

Anträge auf Anteile der Teilfonds sollten nicht gestellt werden, ohne zuvor den aktuellen Prospekt, das Key Information Document („KID“) oder das Key Investor Information Document („KIID“) heranzuziehen. Diese sind in Englisch sowie in den Sprachen der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist, und können online auf den [Websiten von Morgan Stanley Investment Funds](http://Websiten von Morgan Stanley Investment Funds) oder kostenlos am Sitz, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192, bezogen werden.

Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in den oben erwähnten Sprachen und unter der angegebenen Website-Adresse im Abschnitt „Allgemeine Unterlagen“ verfügbar.

Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Beendet die Verwaltungsgesellschaft des entsprechenden Fonds ihre Vereinbarung zur Vermarktung dieses Fonds in einem Land des EWR, in dem dieser für den Verkauf registriert ist, so geschieht dies in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften.

**WICHTIGE INFORMATIONEN**

Das vorliegende Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt kein Angebot bzw. keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar. Anleger sollten sich bewusst sein, dass eine diversifizierte Strategie nicht gegen einen Verlust in einem bestimmten Markt schützt.

Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können. Die hierin enthaltenen Materialien wurden nicht auf der Grundlage der individuellen Situation eines einzelnen Kunden erstellt und stellen keine Anlageberatung dar. Sie dürfen nicht als Steuer-, Buchführungs-, Rechts- oder aufsichtsrechtliche Beratung interpretiert werden. Zu diesem Zweck sollten Investoren vor Anlageentscheidungen eine unabhängige Rechts- und Finanzberatung in Anspruch nehmen, die auch eine Beratung in Bezug auf steuerliche Auswirkungen umfasst.

Der Einsatz von Fremdkapital erhöht die Risiken, so dass eine relativ geringe Wertentwicklung einer Anlage zu einer unverhältnismäßig großen Bewegung, sowohl im negativen als auch im positiven Sinne, im Wert dieser Anlage und damit auch im Wert des Fonds führen kann.

**Risiko-Rendite-Profil der Z-Anteilsklasse**

- Der Fonds ist darauf angewiesen, dass andere Parteien bestimmte Dienstleistungen, Anlagen oder Transaktionen ausführen. Wenn diese Parteien zahlungsunfähig werden, kann der Fonds gegebenenfalls einen finanziellen Verlust erleiden.
- Am Markt könnte es nicht genügend Käufer oder Verkäufer geben. Dies könnte die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.
- Nachhaltigkeitsfaktoren stellen ggf. folgende Risiken für das Vermögen dar: Auswirkung auf die Werte des Vermögens, erhöhte Betriebskosten.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Der Wert von Kapitalanlagen sowie die damit erzielten Erträge können sich positiv oder negativ entwickeln, und Anleger können das investierte Kapital unter Umständen vollständig oder zu einem großen Teil verlieren.
- Der Wert der Kapitalanlagen sowie die damit erzielten Erträge werden schwanken, und es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.
- Die Anlagen können auf unterschiedliche Währungen lauten. Änderungen der Wechselkurse zwischen den Währungen können den Wert der Anlagen daher steigern oder schmälern. Ferner können Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Anlegers und der Basiswährung der Anlagen den Wert der Kapitalanlagen beeinträchtigen.

Die vollständigen Risikohinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der auf [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar ist. Die angegebenen Daten sind per 31.12.2025 zu verstehen und können sich täglich ändern.

Die Anlage in den Fonds betrifft den Erwerb von Anteilen bzw. Aktien an einem Fonds und nicht an einem Basiswert wie ein Gebäude oder Anteile eines Unternehmens, da es sich hierbei nur um die zugrunde liegenden Vermögenswerte handelt.

Morgan Stanley Investment Management 'MSIM', die Vermögensverwaltungsparte von Morgan Stanley (NYSE: MS), hat keine Finanzintermediäre beauftragt, dieses Material zu nutzen und zu verteilen, es sei denn, eine solche Nutzung und Verteilung erfolgt im Einklang mit geltenden Gesetzen und Vorschriften. MSIM übernimmt keine Verantwortung und haftet nicht für den Gebrauch oder Missbrauch dieser Veröffentlichung durch den Finanzintermediär.

Ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung der Gesellschaft darf dieses Material weder ganz noch teilweise auf direkte oder indirekte Weise vervielfältigt, kopiert, modifiziert, zur Erstellung eines abgeleiteten Werks eingesetzt, aufgeführt, ausgestellt, veröffentlicht, gepostet, lizenziert, eingebettet, verteilt oder übertragen werden oder sein Inhalt an Dritte weitergegeben werden. Dieses Material darf nicht verlinkt werden, sofern ein solcher Hyperlink nicht für den persönlichen und nicht kommerziellen Gebrauch bestimmt ist. Alle in dem vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind das geistige Eigentum des Herausgebers und urheberrechtlich sowie gemäß anderen anwendbaren Gesetzen geschützt. Dieses Material kann in andere Sprachen übersetzt werden. Wenn eine solche Übersetzung angefertigt wird, bleibt die englische Version verbindlich; bei Unstimmigkeiten mit einer anderen Sprache ist die englische Version maßgebend.

Bei der Erstellung dieses Materials wurden öffentlich verfügbare Informationen, intern entwickelte Daten und andere externe Informationsquellen herangezogen, die als zuverlässig erachtet werden. Für die Zuverlässigkeit dieser Informationen kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. MSIM, die Gesellschaft, hat Informationen aus öffentlichen und externen Quellen nicht unabhängig überprüft.

Die Abbildungen und Grafiken in diesem Dokument dienen ausschließlich der Veranschaulichung und können sich ändern.

**DEFINITIONEN**

Der **aktive Anteil** ist ein Maß für den prozentualen Anteil von Aktienbeständen in einem Portfolio eines Managers, die sich vom Referenzindex (basierend auf Art der Bestände und

deren Gewichtung) unterscheiden. Der aktive Anteil kann zwischen 0 % und 100 % rangieren. Ein Wert von 100 % kommt einer vollständigen Abweichung von der Benchmark gleich. Bei der Berechnung des aktiven Anteils werden Bestände mit demselben wirtschaftlichen Engagement möglicherweise zusammengefasst. Die **Anzahl der Positionen** ist als typische Spanne und nicht als maximale Angabe zu verstehen. Das Portfolio kann aufgrund der Marktbedingungen und ausstehender Transaktionen zeitweise weitere Positionen enthalten. **Bloomberg** steht für Bloomberg Global Identifier („BBGID“). Hierbei handelt es sich um einen einmaligen zwölfstelligen alphanumerischen Code, der zur Identifizierung von Wertpapieren auf Bloomberg-Terminals dient. Das Bloomberg-Terminal, ein von Bloomberg LP bereitgestelltes System, ermöglicht es Analysten, auf Finanzmarktdaten in Echtzeit zuzugreifen und diese zu analysieren. Jeder Bloomberg-Code beginnt mit den drei Buchstaben „BBG“, gefolgt von neun weiteren Stellen, die für jede Anteilsklasse des Teilfonds aufgeführt sind. Die **Dividendenrendite** ist das Verhältnis zwischen den jährlichen Dividendenausschüttungen eines Unternehmens und seinem Aktienkurs. Die **gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung** ist der Durchschnitt der Marktkapitalisierungen aller in einem Portfolio oder Index enthaltenen Aktien, bereinigt um die Gewichtung jeder Aktie innerhalb des Portfolios oder Index. Der **ISIN** ist die Internationale Wertpapierkennnummer, ein 12-stelliger Code bestehend aus Zahlen und Buchstaben, der Wertpapiere eindeutig identifiziert. Die **Kapitalrendite** ist eine Messgröße dafür, wie effizient ein Unternehmen das ihm zur Verfügung stehende Kapital für profitable Anlagen einsetzt, wobei das Betriebsergebnis abzüglich Dividenden und Steuern durch das Gesamtkapital dividiert wird. Das **Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)** vergleicht den Aktienkurs (je Aktie) eines Unternehmens mit dem Buchwert (je Aktie) eines Unternehmens, d.h. dem Gesamtvermögen abzüglich der Gesamtverbindlichkeiten. Diese Kennzahl wird verwendet, um abzuschätzen, ob eine Aktie unter- oder überbewertet ist. Das **Kurs-Cashflow-Verhältnis** ist die Relation des Marktwerts eines Unternehmens zu seinem Cashflow. Der Preis je Aktie des Unternehmens wird hierzu durch den operativen Cashflow je Aktie geteilt. **Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTM)** entspricht dem Kurs einer Aktie dividiert durch den in den letzten zwölf Monaten verzeichneten Gewinn je Aktie. Mit dem KGV haben die Investoren eine Vorstellung, wie viel sie für die Ertragskraft eines Unternehmens bezahlen. **NIW** ist der Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds (NIW), der den Wert der von einem Fonds gehaltenen Vermögenswerte abzüglich dessen Verbindlichkeiten widerspiegelt. Das **Wachstum des Gewinns je Aktie über 5 Jahre** ist das auf die vergangenen fünf hochgerechneten Steuerjahre gewichtete Durchschnittsgewinnwachstum je Aktie aller Wertpapiere des Portfolios. Der Gewinn je Aktie eines Unternehmens bezieht sich auf den Gesamtgewinn dividiert durch die im Umlauf befindlichen Aktien.

## INFORMATIONEN ZUM INDEX

Der **MSCI World Net Index** ist ein um den Streubesitz bereinigter Marktkapitalisierungsindex, der die Aktienmarktpreformance der Industrieländer weltweit misst. Der Begriff „Streubesitz“ bezieht sich auf den Anteil der umlaufenden Aktien, von dem angenommen wird, dass er Anlegern zum Kauf an den Aktienmärkten zur Verfügung steht. Die Performance des Index wird in US-Dollar angegeben und setzt die Wiederanlage der Nettodividenden voraus. Der Index wird nicht verwaltet und berücksichtigt weder Aufwendungen noch Gebühren oder Ausgabeaufschläge. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Sämtliche in diesem Material genannten Indizes (einschließlich eingetragener Marken) sind das geistige Eigentum des jeweiligen Lizenzgebers. Indexbasierte Produkte werden in keiner Weise von dem jeweiligen Lizenzgeber gesponsert, beworben, verkauft oder empfohlen, und es wird diesbezüglich keine Haftung übernommen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und die Verwaltung des Fonds wird nicht durch die Zusammensetzung der Benchmark eingeschränkt oder mit dieser verglichen.

## WEITERGABE

Dieses Material ist ausschließlich für Personen in Ländern bestimmt, in denen die Verteilung bzw. Verfügbarkeit des Materials den jeweils geltenden Gesetzen oder Vorschriften nicht zuwiderläuft, und wird daher nur an diese Personen ausgegeben. Es liegt in der Verantwortung der Personen, die im Besitz dieses Materials sind, und der Personen, die Anteile gemäß dem Prospekt erwerben möchten, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Länder zu informieren und diese einzuhalten.

MSIM und seine verbundenen Unternehmen haben Vereinbarungen geschlossen, um ihre gegenseitigen Produkte und Dienstleistungen zu vermarkten. Alle verbundenen Unternehmen von MSIM unterliegen der angemessenen Aufsicht des Landes, in dem sie tätig sind. Die verbundenen Unternehmen von MSIM sind: Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC und Atlanta Capital Management LLC und Parametric SAS.

**Schweiz:** Dieses Material ist in deutscher Sprache verfügbar und wird von Morgan Stanley & Co. International plc, London (Niederlassung Zürich), herausgegeben. Diese wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) zugelassen und unterliegen deren Aufsicht. Eingetragener Geschäftssitz: Beethovenstrasse 33, 8002 Zürich, Schweiz.