

Ein Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds  
Calvert Global Green Bond Fund  
(Thesaurierende Anteilsklasse)

Anlageziel

Ein attraktives Niveau der Gesamtrendite zu bieten und gleichzeitig positive ökologische und soziale Auswirkungen und Ergebnisse zu unterstützen. Der Fonds fällt in den Geltungsbereich von Artikel 9 der europäischen Offenlegungsverordnung für nachhaltige Geldanlagen („SFDR“).

Anlageansatz

Der Fonds wird in erster Linie in Green Bonds investieren, einschließlich der globalen Wertpapiere von Unternehmen, Staaten und staatsnahen Emittenten in einem Spektrum von festverzinslichen Anlageklassen. Das Anlageteam integriert die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsthemen und ESG-Fragen in ihre Anlageentscheidungen auf diskretionärer Basis. Darüber hinaus kann der Anlageberater die Unternehmensleitung in Bezug auf die Governance-Praktiken des Unternehmens und die seiner Meinung nach wesentlichen ökologischen und/oder sozialen Themen miteinbeziehen.

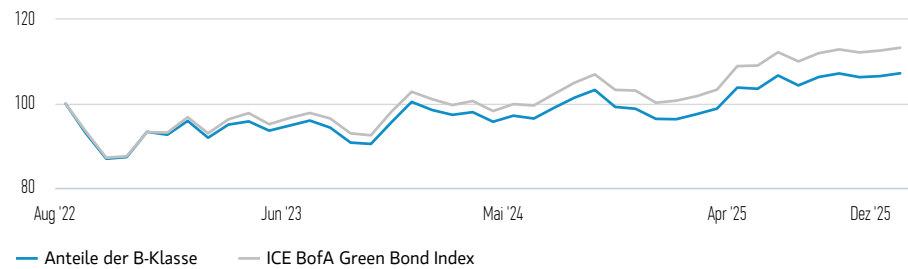
Anlageteam	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN
Leon Grenyer, Head of European Multi-Sector	2002	30
Brian S. Ellis, CFA, Co-Head, Short Maturity and Portfolio Manager	2016	20
Vishal Khanduja, CFA, Head of Broad Markets Fixed Income	2012	21
Dipen Patel, Executive Director	2009	17

Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Anteile der B-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 B-Klasse	0,64	0,04	11,24	11,24	5,00	--	--		2,08
ICE BofA Green Bond Index	0,60	0,36	13,04	13,04	6,76	--	--		3,75

Renditen per Kalenderjahr (%)	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteile der B-Klasse	11,24	-4,02	8,42	--	--	--	--	--	--	--
ICE BofA Green Bond Index	13,04	-2,53	10,43	--	--	--	--	--	--	--

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 INVF Calvert Sustainable Global Green Bond Fund in MS INVF Calvert Global Green Bond Fund umbenannt.

Calvert

★★★★★ Morningstar-Gesamtrating\*

Von 455 Fonds. Auf Basis der risikobereinigten Rendite. Anteile der Klasse B. Jahr/Sterne-Rating/Anzahl der Fonds: 3/4/455.

Anteilsklasse	B-ANTEILE
Währung	US-Dollar
ISIN	LU2502369569
Bloomberg	MORCSGB LX
Auflegung	10. August 2022
Rücknahmepreis	\$ 26,81

Fondsangaben	
Auflegung	10. August 2022
Basiswährung	US-Dollar
Index	ICE BofA Green Bond Index
Gesamtvermögen	\$ 73,52 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung <sup>†</sup>	Artikel 9

Gebühren (%)	B-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	0,00
Laufende Kosten	2,39
Managementgebühr	1,15

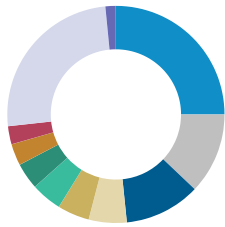
Der Ausgabeaufschlag ist ein Maximalwert. Er kann unter Umständen geringer ausfallen. Fragen Sie hierzu Ihren Finanzberater. Die laufenden Kosten spiegeln die Zahlungen und Aufwendungen wider, die während des Geschäftsbetriebs des Fonds anfallen und vom Vermögen des Fonds im Laufe der Zeit abgezogen 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)	B-ANTEILE
Mindestestanlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

Kennzahlen (3 Jahre, annualisiert)	B-ANTEILE	INDEX
Überschussrendite (%)	-1,76	--
Alpha (Jensens)	-1,73	--
Beta	0,99	1,00
Information ratio	-1,94	--
R-Squared	0,99	1,00
Sharpe-Ratio	0,00	0,20
Tracking error (%)	0,91	--
Volatilität (Standardabweichung) (%)	8,67	8,75

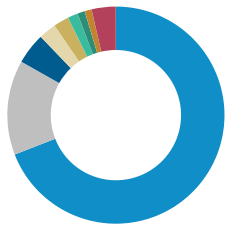
Merkmale	FONDS
Duration (Jahre)	6,19
Durchschnittliche Rendite bis zur Fälligkeit (%)	4,11
Anzahl der Positionen	191

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

	FONDS
USA	25,01
Frankreich	12,07
Spanien	11,31
Deutschland	5,65
Niederlande	4,76
Großbritannien	4,60
Italien	3,93
Australien	3,23
Belgien	2,70
Sonstige	25,18
Liquide Mittel	1,55

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

	PORTFOLIO
<b>Credit</b>	<b>54,12</b>
Investment-Grade-Unternehmensanleihen	46,94
Hochzinsanleihen von Unternehmen	5,83
Abgedeckt	1,35
<b>Verbriefte Wertpapiere</b>	<b>16,63</b>
Agency RMBS	7,59
ABS	4,55
Non-Agency CMBS	4,49
<b>Staatsanleihen</b>	<b>27,75</b>
Treasuries	8,15
Staatsanleihen	3,08
Staatsnahe Anleihen	16,51
<b>Zinsswaps</b>	<b>-0,05</b>
<b>Liquide Mittel</b>	<b>1,55</b>

**Währungsallokation (% des Gesamtvermögens)<sup>1</sup>**

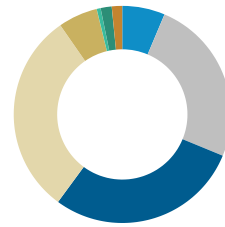
	FONDS
Euro	69,09
US-Dollar	14,09
Britisches Pfund	4,65
Kanadischer Dollar	2,60
Australischer Dollar	2,30
Schweizer Franken	1,51
Singapur-Dollar	1,11
Schwedische Krone	1,03
Sonstige	3,61

† 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 Sektoreuzuordnung 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>Die Daten der Wertpapiere zur Bonitätsverteilung stammen von Fitch, Moody's und S&P. Weichen die Bonitätsratings für einzelne Wertpapiere der drei Rating-Agenturen voneinander ab, gilt die „höchste“ Bewertung. Das Rating von Credit Default Swaps basiert auf dem „höchsten“ Rating der zugrunde liegenden Referenzanleihe. „Barmittel“ umfassen Anlagen in kurzfristigen Instrumenten, inklusive Anlagen in Morgan Stanley Liquiditätsfonds.

**Bonitätsverteilung (% des Gesamtvermögens)<sup>1,3</sup>**

	FONDS
AAA	6,36
AA	24,85
A	28,88
BBB	30,23
BB	5,87
CCC	0,60
Ohne Rating	1,65
Liquide Mittel	1,55

**Größte Positionen (% des Gesamtvermögens)**

	FONDS
Spain Government Bond, 1.000000%, 2042-07-30	2,72
Freddie Mac, 5.500000%, 2054-05-01	2,43
Ile-de-France Mobilites, 0.400000%, 2031-05-28	2,08
Fanniemae-Aces Fna_19-M1, 3.560000%, 2028-09-25	1,95
Iberdrola International Bv, 1.825000%, 2174-02-09	1,67
United Kingdom (Government of), 1.500000%, 2053-07-31	1,67
Caixabank S.A., 1.250000%, 2031-06-18	1,60
AXA S.A., 1.375000%, 2041-10-07	1,46
Uniqa Insurance Group AG, 2.375000%, 2041-12-09	1,34
European Union, 2.625000%, 2048-02-04	1,31
<b>Gesamt</b>	<b>18,23</b>

**Risiko-Rendite-Profil der B-Anteilsklasse**

- Der Fonds kann durch Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Fondswährung und den Währungen der Anlagen des Fonds beeinflusst werden.
- Wenn die Zinssätze steigen oder fallen, ist die Wahrscheinlichkeit hoch, dass der Wert von Anleihen sinkt bzw. steigt.
- Emittenten sind unter Umständen nicht in der Lage, ihre Schulden zu bedienen. Wenn dieser Fall eintritt, verringert sich der Wert Ihrer Anlage. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds in eine Anleihe mit niedrigerem Bonitätsrating investiert.
- 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.
- Nachhaltigkeitsfaktoren stellen ggf. folgende Risiken für das Vermögen dar: Auswirkung auf die Werte des Vermögens, erhöhte Betriebskosten.
- Am Markt könnte es nicht genügend Käufer oder Verkäufer geben. Dies könnte die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.
- Anlagen in Schwellenländern sind mit höheren Risiken verbunden, da politische, rechtliche und betriebliche Systeme weniger entwickelt sind. Ebenso können Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere über den chinesischen Interbankenanleihenmarkt erhöhte Risiken aufweisen, wie zum Beispiel Gegenpartei- und Liquiditätsrisiken.
- Der Wert derivativer Finanzinstrumente reagiert ausgesprochen sensibel auf Veränderungen des Basiswerts. Dies kann in Verlusten resultieren, die den vom Fonds investierten Betrag übersteigen.
- 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.

**Weitere Varianten der B-Anteilsklasse**

	WÄHRUNG	AUFLEGUNG	ISIN	BLOOMBERG
BH2 (EUR)	EUR	07.05.2024	LU2804570435	CALGLBE LX

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.

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 [Webseiten 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.

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 Vermögensverwaltungssparte 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

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 L.P. 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 **Duration** misst die Sensitivität des Kurses (der Wert des Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Zinsänderung. Die Duration wird in Jahren angegeben. Bei steigenden Zinsen sinken die Anleihenkurse und bei rückläufigen Zinsen steigen sie. Die **durchschnittliche Rendite auf Verfall** misst die jährliche Rendite verzinslicher Wertpapiere. Dabei wird davon ausgegangen, dass die Wertpapiere bis zur Fälligkeit gehalten werden. Diese Kennzahl berücksichtigt sowohl die während der Laufzeit des Wertpapiers erhaltenen Kuponzahlungen als auch die Rückzahlung des Kapitalbetrags bei Fälligkeit. Der **ISIN** ist die Internationale Wertpapierkennnummer, ein 12-stelliger Code bestehend aus Zahlen und Buchstaben, der Wertpapiere eindeutig identifiziert. **Liquide Mittel** entsprechen dem Wert der Anlagen, die sofort in Barmittel verwandelt werden können. Dazu gehören Commercial Papers, offene Devisengeschäfte, Geldmarktpapiere (T-Bills) und sonstige, kurzfristige Instrumente. Diese Instrumente gelten als Barmitteläquivalente, weil sie liquide sind und kein signifikantes Risiko besteht, dass sich ihr Wert ändert. **NIW** ist der Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds (NIW), der den Wert der von einem Fonds gehaltenen Vermögenswerte abzüglich dessen Verbindlichkeiten widerspiegelt.

## INFORMATIONEN ZUM INDEX

Der **ICE BofA Green Bond Index** bildet die Wertentwicklung von Wertpapieren ab, die für qualifizierte „grüne“ Zwecke emittiert werden. Geeignete Anleihen müssen eine klar festgelegte Verwendung der Einnahmen haben, die ausschließlich für Projekte oder Aktivitäten zur Mitigation des Klimawandels oder zur Anpassung an den Klimawandel oder für andere Zwecke der ökologischen Nachhaltigkeit verwendet werden. ICE® BofA®-Indizes sind nicht für die Weiterverbreitung oder andere Verwendungen bestimmt; im gegenwärtigen Zustand ohne Garantien und ohne Haftung zur Verfügung gestellt.

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.

## \*MORNINGSTAR

Ratings per 31.12.2025. Das Morningstar Rating™ (Sterne-Rating) für Fonds wird für Vermögensverwaltungsprodukte (wie Investmentfonds, Variable-Annuity- und Variable-Life-Unterkonten (variable Renten- und Lebensversicherung), börsennotierte Fonds, geschlossene Fonds und separate Konten) berechnet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Börsennotierte Fonds und offene Investmentfonds werden zu Vergleichszwecken zu einer Kategorie zusammengefasst. Das Rating wird anhand der Morningstar Risk-Adjusted Return (MRAR) berechnet, eine Kennzahl, die die Schwankungen der monatlichen Überschussrendite eines verwalteten Produkts berücksichtigt. Dabei wird besonderes Gewicht auf die negativen Performanceschwankungen und eine beständige Wertentwicklung gelegt. Die besten 10% der Produkte in jeder Kategorie erhalten 5 Sterne, die nächsten 22,5% 4 Sterne, die nächsten 35% 3 Sterne, die nächsten 22,5% 2 Sterne und die unteren 10% 1 Stern. Das Morningstar-Gesamtrating für ein verwaltetes Produkt ergibt sich aus dem gewichteten Durchschnitt der Morningstar-Ratings über drei, fünf und zehn Jahre (sofern vorhanden). Die Gewichtungen sind: 100% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von 36–59 Monaten, 60% Fünf-Jahres-Rating/40% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von 60–119 Monaten und 50% Zehn-Jahres-Rating/30% Fünf-Jahres-Rating/20% Drei-Jahres-Rating für Gesamtrenditen von mindestens 120 Monaten. Zwar scheint die Formel für das Zehn-Jahres-Gesamtrating den Zehn-Jahres-Zeitraum am stärksten zu gewichten, jedoch wirkt sich der jüngste Drei-Jahres-Zeitraum am stärksten aus, da er in alle drei Rating-Zeiträume aufgenommen wird. Bei den Ratings wurden Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt.

Die **Kategorie Europa/Asien und Südafrika** erstreckt sich auf Fonds mit Fondsdomizil an europäischen Märkten, maßgebliche länderübergreifende asiatische Märkte, an denen eine hohe Anzahl an europäischen OGAW-Fonds zur Verfügung stehen (in erster Linie Hongkong, Singapur und Taiwan), die Märkte Südafrikas und ausgewählte sonstige asiatische und afrikanische Märkte, bei denen Morningstar der Meinung ist, es ist von Vorteil für die Anleger, die Fonds in das EAA-Klassifizierungssystem aufzunehmen.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen im vorliegenden Dokument:

(1) sind Eigentum von Morningstar und/oder den jeweiligen Anbietern der Inhalte; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden und (3) sind bezüglich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität mit keinerlei Garantien verbunden. Weder Morningstar noch die Anbieter von Morningstar-Inhalten sind für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen, verantwortlich. **Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung.**