

Ein Teilstiftung von Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global High Yield Bond Fund (Thesaurierende Anteilsklasse)

Anlageziel

Erzielung eines laufenden Einkommens und einer Gesamtrendite bei gleichzeitiger Förderung ökologischer und sozialer Merkmale.

Anlageansatz

Der Fonds folgt dem etablierten, klar definierten Anlageprozess des Managers, der darauf abzielt, Chancen zu identifizieren, um laufende Erträge und Gesamtrenditen aus Anleihen von Emittenten weltweit zu generieren und gleichzeitig ESG-Merkmale zu fördern. Der Fonds kombiniert eine tiefrückende Bottom-up-research hinsichtlich Unternehmensanleihen mit einer Risikofaktorenanalyse nach dem Top-down-Ansatz, um ein globales Portfolio ohne regionale Schwerpunkte aufzubauen. Um Emittenten mit einem soliden ESG-Risikomanagement zu identifizieren, setzt der Fonds einen quantitativen und qualitativen ESG-Researchprozess ein, bei dem die Prinzipien für verantwortliches Investieren von Calvert (die „Calvert Principles“) Anwendung finden. Auf diese Weise fördert der Fonds ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, gerechte Gesellschaften und die Achtung der Menschenrechte sowie verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Geschäftsabläufe.

Anlageteam	SEIT	BRANCHENERFAHRUNG IN JAHREN	
		2015	22
Jeffrey D. Mueller, Managing Director, Co-Head of Fixed Income, Co-Head of High Yield, Portfolio Manager			
Stephen C. Concannon, CFA, Co-Head of High Yield	2000	33	
Justin H. Bourgette, Managing Director, Head of Investment Strategy, Portfolio Manager	2006	20	
Bo Hunt, Managing Director, Portfolio Manager	2016	24	
Alex Clementi, CFA, Executive Director	2020	19	

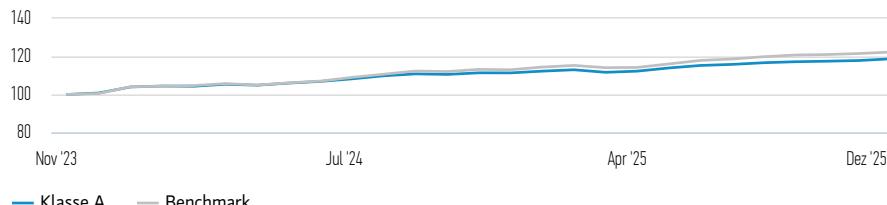
Die Zusammensetzung des Teams kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Mit Wirkung zum 31. März 2025 wurden Justin Bourgette, Bo Hunt und Alex Clementi zu Portfolio Managern des Fonds, während Kelley Gerrity nicht mehr als Portfolio Managerin fungiert.

Anteile der A-Klasse (in %, abzgl. Gebühren, ex AA) 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 %, abzgl. Gebühren, ex AA) in USD[†]

	Kumulativ (%)								Annualisiert (% p.a.)	
	1 M	3 M	LFD. J.	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	AUFLLEGUNG		
	Klasse A	0,75	1,30	6,65	6,65	--	--	--	8,57	
	Benchmark	0,63	1,28	8,24	8,24	--	--	--	10,12	

Wertentwicklung über 12-Monats-Zeiträume bis zum Ende des letzten Monats (%)

	DEZ'24	DEZ'23	DEZ'22	DEZ'21	DEZ'20	DEZ'19	DEZ'18	DEZ'17	DEZ'16	DEZ'15
	-DEZ'25	-DEZ'24	-DEZ'23	-DEZ'22	-DEZ'21	-DEZ'20	-DEZ'19	-DEZ'18	-DEZ'17	-DEZ'16
Klasse A (ex AA)	6,65	7,12	--	--	--	--	--	--	--	--
Klasse A (in AA)	--	2,83	--	--	--	--	--	--	--	--
Benchmark	8,24	8,59	--	--	--	--	--	--	--	--

Alle Performanceangaben werden auf Basis der Nettoinventarwerte (NIW) berechnet. Alle Performance- und Index-Daten stammen von Morgan Stanley Investment Management (MSIM Ltd).

Beim genannten Betrag excl. AA wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Dazu gehören die Kosten des Managements, der Verwahrstelle/Depotbank und der Verwaltung sowie der für den Anleger maximal anfallende Ausgabeaufschlag, der gegebenenfalls vor einer Investition vom Anlagebetrag abgezogen wird.

Vollständige Informationen über Gebühren und Ausgabeaufschläge finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds und in den für die Anteilsklasse geltenden wesentlichen Anlegerinformationen.

[†] Beispiel: Ein Anleger möchte Aktien im Wert von 100 US-Dollar kaufen. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 5,75 % werden dem Anleger dafür 106,10 US-Dollar berechnet. Der Ausgabeaufschlag fällt erst bei der Zeichnung an.

Beim genannten Betrag excl. AA wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden. Der Betrag versteht sich jedoch vor Abzug des für den Anleger anfallenden Ausgabeaufschlags.

Beim genannten Betrag incl. AA wird davon ausgegangen, dass alle Ausschüttungen reinvestiert und die Kosten auf Fondsebene abgezogen wurden.

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 zurückhalten.

Weiterführende Informationen und Begriffsbestimmungen finden Sie am Ende dieses Dokuments.

Calvert

Anteilsklasse	A-ANTEILE
Währung	US-Dollar
ISIN	LU2714435521
Bloomberg	MOSCGBA LX
Auflegung	28. November 2023
Rücknahmepreis	\$ 29,69

Fondsangaben	A-ANTEILE
Auflegung	28. November 2023
Basiswährung	US-Dollar
Index	ICE BofA Developed Markets High Yield Excluding Subordinated Financial Index USD-Hedged
Gesamtvermögen	\$ 24,00 Millionen
Struktur	Luxembourg SICAV
SFDR-Klassifizierung [^]	Artikel 8

Gebühren (%)	A-ANTEILE
Maximaler Ausgabeaufschlag	4,00
Laufende Kosten	1,74
Managementgebühr	1,50

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)	A-ANTEILE
Mindeststeranlage	0
Mindestfolgeinvestition	0

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

ICE® BofA® Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index ist ein nicht verwalteter Index für globale Unternehmensanleihen aus Industrieländern unterhalb Investment Grade. ICE® BofA®-Indizes sind nicht für die Weiterverbreitung oder andere Verwendungen bestimmt; sie werden im „Istzustand“, 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.

Innerhalb der EU, wird dieses Material von MSIM Fund Management (Ireland) Limited („FMIL“) herausgegeben. FMIL untersteht der Aufsicht der Central Bank of Ireland und ist eine in Irland unter der Handelsregisternummer 616661 eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in: 24-26 City Quay, Dublin 2, D02 NY9Y, Irland.

In Ländern außerhalb der EU wird dieses Material von MSIM Ltd. herausgegeben. MSIM wurde von der Financial Conduct Authority zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Eingetragen in England. Registernummer: 1981121. Eingetragener Geschäftssitz: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

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.

Saudi-Arabien: Dieses Dokument darf nicht im Königreich verteilt werden, außer an solche Personen, die gemäß den von der Kapitalmarktbehörde herausgegebenen Investmentfondsbestimmungen zulässig sind. Die Kapitalmarktaufsicht gibt keine Zusicherungen in Bezug auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments ab und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Verluste aus, die sich aus diesem Dokument oder durch das Verlassen darauf ergeben. Potenzielle Zeichner, der hier angebotenen Wertpapiere, sollten ihre eigene Due Diligence zur Richtigkeit der Informationen in Bezug auf die angebotenen Wertpapiere durchführen. Wenn Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie sich an einen zugelassenen Finanzberater wenden.

Dieses Werbematerial wurde von Morgan Stanley Saudi Arabia, Al Rashid Tower, Kings Sand Street, Riyad, Saudi-Arabien herausgegeben und für die Verwendung in Saudi-Arabien genehmigt, zugelassen und reguliert durch die Lizenznummer 06044-37 der Kapitalmarktbehörde.

Hongkong: Dieses Material wird von Morgan Stanley Asia Limited zur Verwendung in Hongkong herausgegeben und wird nur „professionellen Anlegern“ gemäß der Definition in der Verordnung für Wertpapiere und Futures von Hongkong (Securities and Futures Ordinance of Hong Kong, Kap. 571) ausgehändigt. Der Inhalt dieses Materials wurde nicht durch eine Regulierungsbehörde, einschließlich der Securities and Futures Commission in Hongkong, überprüft oder genehmigt. Daher darf dieses Material, außer in gesetzlich vorgesehenen Ausnahmefällen, in Hongkong nicht publiziert, in Umlauf gebracht, verteilt, an die Öffentlichkeit gerichtet oder allgemein verfügbar gemacht werden.

Singapur: Dieses Material versteht sich nicht (weder direkt noch indirekt) als Aufforderung an die allgemeine Öffentlichkeit in Singapur zur Zeichnung oder zum Kauf, sondern darf nur (i) institutionellen Anlegern gemäß Abschnitt 304 des Securities and Futures Act, Chapter 289, von Singapur („SFA“); oder (ii) anderweitig nur gemäß der Maßgabe sonstiger geltender Bestimmungen des SFA weitergegeben werden. Insbesondere Investmentfonds (und deren Fondsanteile), die von der Monetary Authority of Singapore (MAS) nicht zugelassen oder anerkannt sind, dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden. Schriftliche Dokumentationen, die an die vorstehenden Personen in Verbindung mit einem Angebot ausgegeben werden, verstehen sich nicht als Verkaufsprospekt im Sinne des SFA. Daher kommt die für Inhalte von Verkaufsprospekt im SFA festgelegte gesetzliche Haftung hier nicht zur Anwendung. Anleger sollten sorgfältig überlegen, ob die Anlage für sie geeignet ist. In Fällen, in denen Sie mit einem Vertreter von Morgan Stanley Asia Limited zu tun haben, und dieser Vertreter im Namen von Morgan Stanley Asia Limited handelt, beachten Sie bitte, dass dieser Vertreter nicht den regulatorischen Anforderungen der Monetary Authority of Singapore unterliegt und auch nicht von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt wird. Sollten im Umgang mit diesem Vertreter Probleme auftreten, wenden Sie sich bitte an die in Singapur ansässige Kontaktperson, die als Ihr lokaler Ansprechpartner benannt wurde.

Australien: Dieses Dokument wird von Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd ABN 22122040037, AFSL No. 314182 und den mit ihr verbundenen Unternehmen zur Verfügung gestellt und stellt kein Angebot von Beteiligungen dar. Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited unterstützt MSIM-Tochtergesellschaften bei der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für australische „Wholesale-Kunden“. Beteiligungen werden nur unter Umständen angeboten, unter denen keine Offenlegung gemäß dem Corporations Act 2001 (Cth) (der „Corporations Act“) erforderlich ist. Jedes Angebot von Beteiligungen wird nicht als Angebot von Beteiligungen unter Umständen ausgegeben, unter denen eine Offenlegung gemäß dem Corporations Act erforderlich ist, und wird nur Personen unterbreitet, die als „Wholesale-Kunden“ (gemäß der Definition im Corporations Act) qualifiziert sind. Dieses Dokument wird nicht bei der Australian Securities and Investments Commission hinterlegt.

Chile: Potenzielle Investoren werden darauf hingewiesen, dass sich dieses Dokument auf ausländische Wertpapiere bezieht, die im „Foreign Securities Register“ (FSR) der CMF (Comisión para el Mercado Financiero oder „CMF“) registriert sein können (die „registrierten Wertpapiere“), oder unter Umständen nicht im FSR registriert sind (die „nicht registrierten Wertpapiere“).

Für registrierte Wertpapiere, beachten Sie bitte Folgendes: Die angebotenen Wertpapiere stammen aus dem Ausland. Die Rechtsansprüche und Verpflichtungen der Aktionäre sind von der Heimatrechtsordnung des Emittenten abhängig. Aktionäre und potenzielle Investoren sollten sich über diese Rechtsansprüche und Verpflichtungen und darüber hinaus, wie sie ausgeübt werden können, informieren. Die CMF-Beaufsichtigung der Wertpapiere beschränkt sich auf Informationsanforderungen gemäß Regel 352. Die allgemeine Aufsicht findet durch die ausländische Aufsichtsbehörde in der Heimatrechtsordnung des Emittenten statt. Öffentliche Informationen, die für die Wertpapiere zur Verfügung stehen, sind ausschließlich solche, die von der ausländischen Aufsichtsbehörde verlangt werden. Rechnungslegungsgrundsätze und Rechnungsprüfungsregeln können sich von denen unterscheiden, die für chilenische Emittenten gelten. Die Artikel 196 Bestimmungen des Gesetzes 18.045 gelten für alle Parteien, die an der Registrierung, der Verwahrung, Transaktionen und anderen Handlungsarten beteiligt sind, welche mit den ausländischen Wertpapieren gemäß Titel XXIV des Gesetzes 18.045 assoziiert sind.

Für nicht registrierte Wertpapiere, beachten Sie bitte Folgendes: DIE IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTENEN WERTPAPIERE SIND NICHT IM FSR REGISTRIERT, UND ANGEBOTE SOLCHER WERTPAPIERE FINDEN GEMÄSS DER ALLGEMEINEN REGEL NR. 336 DER CMF STATT, BEGINNEND MIT DEM DATUM DIESES DOKUMENTS. BEI DIENEN WERTPAPIEREN HANDELT ES SICH UM AUSLÄNDISCHE WERTPAPIERE, UND DESEN EMITTENTEN SIND NICHT VERPFLICHTET, ÖFFENTLICHE DOKUMENTE IN CHILE ZUR VERFÜGUNG ZU STELLEN. DIE WERTPAPIERE UNTERLIEGEN NICHT DER AUFSICHT DER CMF UND DÜRFEN NICHT ÖFFENTLICH ANGEBOSEN WERDEN. DAHER STELLEN DIESSE DOKUMENTE UND ANDERE ANGEBOTSUNTERLAGEN IN BEZUG AUF DAS ANGEBOT DER FONDSANTEILE KEIN ÖFFENTLICHES ANGEBOT ODER EINE EINLADUNG FÜR DIE UNTERZEICHNUNG ODER DEN KAUF DER FONDSANTEILE IN DER REPUBLIK CHILE DAR. Bitte kontaktieren Sie Ihre lokale Vertriebsstelle oder die Person, die dieses Dokument zu Informationszwecken zum Registrationsstatus bestimmter Wertpapiere zur Verfügung gestellt hat.

Peru: Der Fonds ist ein Teilfonds der Morgan Stanley Investment Funds, einer in Luxemburg ansässigen Société d'Investissement à Capital Variable (die „Gesellschaft“), die im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung registriert ist. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“). Wenn der Fonds und die Fondsanteile in Peru gemäß Decreto Legislativo 862 registriert sind: Ley de Fondo de la Inversión y sus Sociedades Administradoras in seiner aktuellen Fassung gemäß Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores (das „Wertpapiermarktgesezt“) in seiner aktuellen Fassung und gemäß dem Reglamento del Mercado de Inversionistas

Institutionales, das von der Resolución SMV N°021-2013-SMV/01, geändert durch die Resolución de Superintendente N°126-2020-SMV/02 (das „Reglamento 1“) und der Resolución de Superintendente N°035-2021-SMV/02 (das „Reglamento 2“), genehmigt wurden, eingetragen wurden und nur institutionellen Investoren (wie in Artikel 8 des Wertpapiermarktgeseztes) unter dem speziellen öffentlichen Angebot angeboten werden, das sich ausschließlich an die institutionellen Investoren gemäß Reglamento 1 und Reglamento 2 richtet, werden die Fondsanteile im Abschnitt „Del Mercado de Inversionistas Institutionales“ des Registro Público del Mercado de Valores, das von der SMV (Superintendencia del Mercado de Valores) gepflegt wird, und das Angebot der Fondsanteile in Peru ausschließlich an institutionelle Investoren der Aufsicht der SMV unterliegen, wobei alle Übertragungen der Fondanteile den Einschränkungen des Wertpapiermarktgeseztes und dessen Vorschriften, wie oben erwähnt, unterliegen, denen zufolge die Fondsanteile nur zwischen institutionellen Investoren gemäß Artikel 27 des Reglamento 1 und Reglamento 2 übertragen werden dürfen. Wenn weder der Fonds noch die Fondsanteile in Peru gemäß Decreto Legislativo 862 und Decreto Legislativo 861, wie oben erwähnt, eingetragen wurden oder werden oder einem öffentlichen Angebot unterliegen, das sich an institutionelle Investoren gemäß dem Reglamento 1 richtet, und ausschließlich institutionellen Investoren (wie im Artikel 8 des Wertpapiermarktgeseztes definiert) im Rahmen einer Privatplatzierung im Sinne von Artikel 5 des Wertpapiermarktgeseztes angeboten werden, werden die Fondsanteile nicht im Securities Market Public Registry eingetragen, das von der SMV gepflegt wird, und das Angebot der Fondsanteile in Peru an institutionelle Investoren oder der Fonds werden der Aufsicht durch die SMV unterliegen, wobei Übertragungen der Fondanteile den Einschränkungen des Wertpapiermarktgeseztes und dessen Vorschriften, wie oben erwähnt, unterliegen, denen zufolge die Fondsanteile nur zwischen institutionellen Investoren übertragen werden dürfen.