

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Luxemburg, 7. Januar 2026

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Sie erhalten dieses Schreiben als Anleger in einen oder mehrere der unten aufgeführten Fonds (die „**Fonds**“), die Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds (die „**SICAV**“) sind:

- **Calvert Climate Aligned Fund;**
- **Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund;**
- **Calvert Global Equity Fund;**
- **Calvert Global Green Bond Fund;**
- **Calvert Global High Yield Bond Fund;**
- **Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund;**
- **Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund;**
- **Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund;**
- **Calvert Sustainable US Equity Select Fund; und**
- **Calvert US Equity.**

Aufgrund der sich ständig weiterentwickelnden ESG-/Nachhaltigkeitsmethodiken und Datenverfügbarkeit hat der Verwaltungsrat der SICAV (der „**Verwaltungsrat**“) beschlossen, bestimmte Prozesse, die den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Fonds zugrunde liegen, zu aktualisieren. Der Verwaltungsrat hat ferner beschlossen, bestimmte stilistische Änderungen an den Nachhaltigkeitsanhängen für den **Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund**, den **Calvert Climate Aligned Fund** und den **Calvert Global Equity Fund** vorzunehmen, um diese zu vereinfachen und/oder deutlicher zu gestalten.

Ausführlichere Informationen über die wichtigsten Änderungen finden Sie unten. Bitte nehmen Sie sich einen Moment Zeit, um die folgenden wichtigen Informationen zu lesen. Wenn Sie weitere Fragen haben, wenden Sie sich bitte an den eingetragenen Sitz in Luxemburg, den Anlageverwalter oder Ihren örtlichen Vertreter.

Wir weisen Sie darauf hin, dass die Anlagepolitik und das Risikoprofil der Fonds von den hier beschriebenen Änderungen nicht betroffen sind.

Wir schätzen Sie als Anteilinhaber und hoffen aufrichtig, dass Sie weiterhin bei uns investieren werden.

Bei der Morgan Stanley Bank AG, Große Gallusstraße 18, 60312 Frankfurt am Main, sind der aktuelle Prospekt und die jeweiligen aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Satzung und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht einsehbar und kostenlos erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

Änderungen

- Die Fonds werden anhand von Kontroversendaten in Bezug auf Führungsstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Arbeitnehmervergütung und Steuerkonformität beurteilen, ob Unternehmen gute Unternehmensführungspraktiken anwenden.
- Der Abschnitt „**Ansatz der Nachhaltigkeit**“ in den Nachträgen der Fonds wird aktualisiert, um den Verweis auf die derzeitige Begrenzung der Investitionen auf maximal 10 Emittenten zu entfernen, von denen aufgrund ihres Engagements und der nachweisbaren Fortschritte bei der Erreichung vorab festgelegter Ziele angenommen wird, dass sie in Übereinstimmung mit den Calvert-Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investieren (die „**Calvert-Grundsätze**“) agieren. Wir nehmen diese Änderung vor, da die derzeitige Beschränkung auf 10 Emittenten nicht speziell für die Portfolios

eines der Fonds gilt, sondern für das gesamte von Calvert analysierte Unternehmensuniversum. Die Fonds behalten weiterhin die Möglichkeit, in Ausnahmefällen in solche Emittenten zu investieren.

- Der **Calvert Climate Aligned Fund** wird seine Anlagen nicht mehr nur auf die besten 15 bis 30 % der Unternehmen innerhalb seines Anlageuniversums beschränken, die auf Umwelt- und Klimafaktoren basieren. Zur Vermeidung von Zweifeln wird der Fonds weiterhin die Calvert-Grundsätze anwenden und einen kombinierten quantitativen und qualitativen Prozess verwenden, um Unternehmen zu identifizieren, die eine Führungsrolle oder Verbesserungen im Bereich Umwelt und Klima aufweisen.
- Der **Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund**, der **Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund** und der **Calvert Sustainable US Equity Select Fund** werden ihre Anlagen nicht mehr auf die besten 20 bis 40 % der Unternehmen innerhalb ihres Anlageuniversums beschränken, die auf Umwelt- und Klimafaktoren basieren. Zur Vermeidung von Zweifeln wird der Fonds weiterhin die Calvert-Grundsätze anwenden und einen kombinierten quantitativen und qualitativen Prozess verwenden, um Unternehmen zu identifizieren, die eine Führungsrolle oder Verbesserungen im Bereich Umwelt und Klima aufweisen.
- Die nachhaltigen Anlagen des **Calvert Global High Yield Bond Fund** können gegebenenfalls auch Wertpapiere mit einem inhärenten sozialen oder ökologischen Zweck umfassen, der durch die Analyse der zugrunde liegenden Vermögenswerte eindeutig festgestellt werden kann, selbst wenn diese Instrumente nicht ausdrücklich als „sozial“, „grün“ oder „nachhaltig“ gekennzeichnet sind.

Nach den Änderungen bleibt die SFDR-Klassifizierung der Fonds unverändert.

Diese Änderungen werden in den Fondsbeschreibungen und den Nachhaltigkeitsanhängen zu den Fonds, die im Prospekt der SICAV (der „**Prospekt**“) enthalten sind, entsprechend berücksichtigt.

Stichtag

7. Januar 2026

- Änderungen werden wirksam.

Weitere Informationen

Die in dieser Mitteilung verwendeten Begriffe haben die ihnen im aktuellen Prospekt zugewiesene Bedeutung, sofern der Kontext nichts anderes vorschreibt.

Der Verwaltungsrat übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit der in dieser Mitteilung enthaltenen Angaben. Der Prospekt und die entsprechenden wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder PRIIPs Basisinformationsblätter (KID) stehen den Anlegern auf den Websites der SICAV, am eingetragenen Sitz der SICAV oder in den Geschäftsräumen der ausländischen Vertreter kostenlos zur Verfügung.

Sie sollten sich über die steuerlichen Folgen der vorstehenden Ausführungen in dem Land, dessen Staatsangehörigkeit Sie besitzen oder in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Bitte beachten Sie, dass wir keine Anlageberatung anbieten können. Wenn Sie nicht sicher sind, wie sich die Änderungen auf Sie auswirken, sollten Sie einen Finanzberater konsultieren.