

AVVISO AGLI AZIONISTI

Lussemburgo, 28 marzo 2025

Gentile azionista,

Le scriviamo in quanto investitore in uno o più dei comparti indicati qui sotto (i **“Comparti”**), dei comparti della Morgan Stanley Investment Funds (la **“SICAV”**).

- **American Resilience Fund;**
- **Global Brands Equity Income Fund;**
- **Global Brands Fund;**
- **Global Quality Fund;**
- **Global Sustain Fund;**
- **Calvert Global Equity Fund;** e
- **Calvert US Equity Fund.**

Il Consiglio di amministrazione della SICAV (il **“Consiglio”**) ha deciso di apportare alcune modifiche ai Comparti, tra cui l'aggiornamento delle metodologie di investimento sostenibile SFDR applicate dai Comparti. Il Consiglio ha anche deciso di apportare alcune modifiche stilistiche alla sezione del Prospetto intitolata **“Approccio alla sostenibilità”** dei Comparti, per finalità di semplificazione. Inoltre, il Consiglio ha deciso di modificare la denominazione del comparto **Global Sustain Fund** in **“Global Quality Select Fund”**.

Vengono riportate qui di seguito delle informazioni più dettagliate sulle modifiche più rilevanti - La invitiamo a prendere un momento per leggerle. Ove abbia ancora delle domande, La preghiamo di contattarci alla sede legale in Lussemburgo, o presso il gestore degli investimenti o il Suo rappresentante locale.

Desideriamo richiamare la Sua attenzione sul fatto che le modifiche qui descritte non avranno effetti sulle politiche di investimento e sul profilo di rischio dei Comparti.

Diamo un grande valore alla Sua partecipazione come azionista e ci auguriamo sinceramente che continui a investire con noi.

Distinti saluti

Il Consiglio

Modifiche

Metodologie SFDR per gli Investimenti Sostenibili

- Nel classificare le società come investimenti sostenibili ai sensi del SFDR, l'**American Resilience Fund**, il **Global Brands Equity Income Fund**, il **Global Brands Fund**, il **Global Quality Fund** e il **Global Quality Select Fund** applicheranno delle soglie assolute nell'ambito del loro test SFDR “Non arrecare un danno significativo” per alcuni indicatori obbligatori dei principali effetti negativi (**“PAI”**). Questi Comparti applicheranno inoltre un approccio qualitativo per il loro test SFDR sulla buona governance.
- Il **Calvert Global Equity Fund** e il **Calvert US Equity Fund** applicheranno una nuova metodologia basata su dati e regole per identificare gli investimenti sostenibili, stabilendo delle soglie specifiche per determinare il contributo positivo agli obiettivi ambientali o sociali e l'allineamento con il principio “Non arrecare un danno significativo” e il pilastro della buona governance. Inoltre, in alcuni casi in cui un emittente non sia idoneo secondo i Principi Calvert (Calvert Principles), ma il team di Calvert Engagement abbia avuto delle interlocuzioni con tale emittente e vi siano prove di progressi significativi, l'investimento può essere considerato “ammissibile con riserva” e idoneo per

l'inclusione nei comparti. Questo meccanismo rimarrà eccezionale e sarà possibile solo per un massimo di 10 emittenti in un determinato momento.

Denominazione

La denominazione del **Global Sustain Fund** sarà modificata in **“Global Quality Select Fund”**. Non vi saranno modifiche alla filosofia e ai processi di investimento del Comparto o al suo approccio di integrazione ESG. Gli altri Comparti non cambieranno nome.

I Comparti continueranno a essere classificati come sub Articolo 8 ai sensi del SFDR.

Questo cambio di denominazione entrerà in vigore a partire dalla data mostrata di seguito.

Politica di investimento

Per evitare qualsiasi confusione, la sezione **“Politica di Investimento”** del Global Sustain Fund (che sarà ridenominato **Global Quality Select Fund**), del **Global Brands Fund** e del **Global Quality Fund** sarà leggermente modificata per finalità di chiarezza: i Comparti non potranno investire più del 30% del loro patrimonio netto in azioni di società situate nei mercati emergenti.

Ove appropriato, queste modifiche sono riflesse negli Allegati sulla Sostenibilità dedicati ai Comparti del Prospetto della SICAV (il **“Prospetto”**).

Date Importanti

1st aprile 2025

- Entrata in vigore delle modifiche eccetto il cambio di denominazione del Global Sustain Fund.

28 aprile 2025

- Entrata in vigore del cambio di denominazione del Global Sustain Fund

Altre informazioni

I termini utilizzati nel presente avviso avranno il significato ad essi attribuito nel Prospetto in vigore, salvo che il contesto richieda diversamente.

Il Consiglio è responsabile dell'esattezza delle informazioni contenute nel presente avviso. Il Prospetto e i KIID per gli OICVM o i KID per i PRIIP rilevanti sono a disposizione degli investitori, gratuitamente, nei siti internet della SICAV, presso la sede legale della SICAV o presso le sedi dei rappresentanti all'estero.

La invitiamo ad informarsi e, ove occorra, a richiedere un parere, sulle conseguenze di natura fiscale di quanto precede nel Suo paese di cittadinanza, residenza o domicilio.

Le ricordiamo che non possiamo fornire consulenza sugli investimenti. Se non è sicuro/a di come le modifiche possano riguardarLa, dovrebbe consultare un consulente finanziario.