

Marketing Communication

SFDR Article 8 Website Disclosure

MS INV F Global Opportunity Fund

DECEMBER 2022

Contents:

[Website Disclosure Summary \(EN\)](#)

[Full Website Disclosure](#)

[Website Disclosure Summary \(DA\)](#)

[Website Disclosure Summary \(DE\)](#)

[Website Disclosure Summary \(EL\)](#)

[Website Disclosure Summary \(ES\)](#)

[Website Disclosure Summary \(FI\)](#)

[Website Disclosure Summary \(FR\)](#)

[Website Disclosure Summary \(IS\)](#)

[Website Disclosure Summary \(IT\)](#)

[Website Disclosure Summary \(NL\)](#)

[Website Disclosure Summary \(NO\)](#)

[Website Disclosure Summary \(PT\)](#)

[Website Disclosure Summary \(SV\)](#)

SFDR Article 8 Website Disclosure

Product name: *Global Opportunity Fund (the "Fund")*

A fund of Morgan Stanley Investment Funds

Legal entity identifier: 5493000BFE8KBAX1S309

Summary

No Sustainable investment objective

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

Environmental or social characteristics of the financial product

The Fund promotes the following environmental and social characteristics:

- the Fund promotes the environmental characteristic of limiting environmental externalities by excluding investments in thermal coal; and
- the Fund promotes the social characteristic of avoiding investments in certain activities which can cause harm to human health and wellbeing, including tobacco and certain weapons, comprising civilian firearms, cluster munitions and anti-personnel mines.

Investment Strategy

The Fund's objective is long-term capital appreciation.

The Fund meets its environmental and social characteristics through exclusions of corporate issuers whose industry classification or core business activity involves: tobacco; coal; or certain controversial weapons, comprising civilian firearms, cluster munitions and anti-personnel mines. See full website disclosure for details.

As part of the Fund's holistic approach to considering sustainability research and factors, the investment adviser of the Fund (the "Investment Adviser") assesses governance practices of investee companies, including but not limited to looking at the management structures, employee relations, remuneration of staff, and tax compliance of such companies.

Proportion of Investments

Aligned with E/S characteristics	90%
<i>Sustainable investments</i>	-
<i>Taxonomy aligned</i>	-
<i>Other environmental</i>	-
<i>Social</i>	-
<i>Other E/S characteristics</i>	90%
Other investments	10%

90% of investments are aligned with environmental or social characteristics. This comprises entirely of investments which offer direct exposure to investee entities.

These percentages are measured according to the value of the investments.

Monitoring of environmental or social characteristics

The environmental and social characteristics are monitored using a combination of tools / screens, portfolio surveillance tools and manual desk reviews and analyses.

The Investment Adviser's Compliance, Risk and Portfolio Surveillance teams conduct regular portfolio/performance reviews and systemic checks to ensure compliance with portfolio investment objectives and environmental and social characteristics.

Methodologies

Compliance with the exclusionary screens is measured based on the percentage of the Fund's investments which breach the exclusionary screens.

Data sources and processing

MSIM leverages ESG data from various external vendors. This data is collected and stored in Morgan Stanley's centralized ESG data repository to allow any Morgan Stanley business unit, including MSIM investment teams, to access the information for research, portfolio analysis and construction, and client and regulatory reporting.

The Investment Adviser does not estimate any data to assess alignment with the environmental or social characteristics of the Fund.

Limitations to methodologies and data

The below outlines some of the key themes and commonalities which contribute to limitations in the methodologies and/or data and/or poor data quality of the Fund:

- methodology differences between data providers
- data lags i.e., reporting timelines for data may not align with SFDR reporting timelines
- data coverage gaps across asset classes, geographies, and market capitalisations

MSIM takes reasonable steps to ensure that the Fund is able to meet its environmental and social characteristics despite these limitations.

Due diligence

Non-binding ESG due diligence

The investment team have developed a proprietary framework called HELP & ACT to employ a holistic approach to ESG integration within their company quality assessment by analyzing potential impacts to humanity's health, environment, liberty and productivity and corporate governance measures to ensure agency, culture and trust. HELP & ACT is designed to reduce complexity of analysis by distilling a multitude of potential ESG criteria to the material factors that may condition a company's ability to sustain competitive advantage over the long-term.

The investment team is responsible for integrating ESG by applying the HELP & ACT framework within the quality assessment of portfolio companies. Investors should note, however, that in contrast to the environmental or social features described elsewhere in this disclosure, the Investment Adviser's consideration of the HELP & ACT framework is undertaken on a non-binding basis only.

General investment due diligence

The Investment Adviser emphasises a bottom-up stock selection process, seeking attractive investments on an individual company basis. In selecting securities for investment, the Investment Adviser seeks high quality established and emerging companies that the Investment Adviser believes are undervalued at the time of purchase. The Investment Adviser typically favours companies it believes have sustainable competitive advantages that can be monetised through growth. The investment process integrates analysis of sustainability with respect to disruptive change, financial strength, environmental and social externalities and governance (also referred to as ESG). The Investment Adviser generally considers selling a portfolio holding when it determines that the holding no longer satisfies its investment criteria.

Engagement policies

The investment team engages company management on topics specific to each business with a focus on material ESG opportunities and risks

that may impact the value of a company's securities. Accordingly, engagement priorities differ by individual company and are not region specific.

Designated reference benchmark

The Fund has not designated a reference benchmark for the purpose of attaining its environmental or social characteristics.

SFDR Article 8 Website Disclosure

Product name: *Global Opportunity Fund (the "Fund")*

A fund of Morgan Stanley Investment Funds

Legal entity identifier: 5493000BFE8KBAX1S309

No Sustainable investment objective

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

Environmental or social characteristics of the financial product

The Fund promotes the following environmental and social characteristics:

- the Fund promotes the environmental characteristic of limiting environmental externalities by excluding investments in thermal coal; and
- the Fund promotes the social characteristic of avoiding investments in certain activities which can cause harm to human health and wellbeing, including tobacco and certain weapons, comprising civilian firearms, cluster munitions and anti-personnel mines.

These exclusions are implemented in line with the Fund's Restriction Screening Policy, which can be found on www.morganstanley.com/im at

https://www.morganstanley.com/im/publication/msinvf/material/rsp_msinvf_counterpointglobal_en.pdf

Investment Strategy

The Fund seeks long-term capital appreciation by investing globally in high quality established and emerging companies that the investment team believes are undervalued at the time of purchase. To achieve its objective, the investment team typically favors companies it believes have sustainable competitive advantages that can be monetized through growth. The investment process integrates analysis of sustainability with respect to disruptive change, financial strength, environmental and social externalities and governance (also referred to as ESG).

Investment strategy used to meet the environmental and social characteristics of the Fund

Binding restriction screens are applied to the Fund to restrict investments in corporate issuers whose industry classification or core business activity, determined in accordance with the methodology set out below, involves:

- tobacco;
- coal; or
- weapons, comprising civilian firearms, cluster munitions and anti-personnel mines.

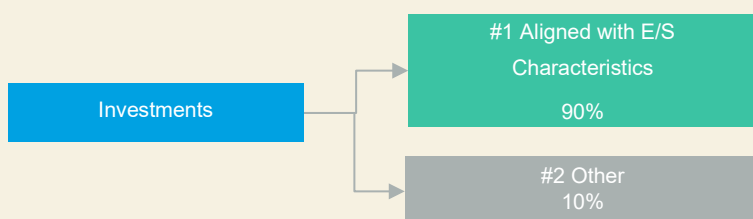
The methodology used to determine industry classification or core business activity for the purpose of the above-described screening is as follows:

1. Global Industry Classification Standard (GICS) Sub-Industry is Tobacco or Coal & Consumable Fuels;
2. Revenue (as defined by external third-party data):
 - more than 5% of its recent-year revenue (or estimated revenue) from Tobacco;
 - more than 10% of its recent-year revenue (or estimated revenue) from Thermal Coal;
 - more than 10% of its recent-year revenue (or estimated revenue) from the Manufacture of Civilian Firearms and ammunition; or
3. Involvement as identified by an external third-party data provider through corporate ownership, in manufacturing the core weapon system, or components/services of the core weapon system that are considered tailor-made and essential for the lethal use of the weapon, or cluster munitions and anti-personnel mines.

Good Governance

As part of the Fund's holistic approach to ESG, the Investment Adviser of the Fund assesses governance practices of investee companies, including but not limited to looking at the management structures, employee relations, remuneration of staff, and tax compliance of such companies. This is framed by a set of questions applied consistently across companies. Topics include, but are not limited to, management incentives aligned with the long-term interest of shareholders, capital allocation, independent and engaged boards, and transparency of accounting.

Proportion of investments



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

Category #1 investments (i.e. those aligned with E/S characteristics) comprise all investments that are screened against the Fund's Restriction Screening Policy. Category #2 investments are those investments that are not screened against the Fund's Restriction Screening Policy.

The entirety of the Fund, apart from cash and derivatives held for efficient portfolio management purposes, are screened against the Fund's Restriction Screening Policy. This comprises 90% of the Fund and comprises entirely of investments which offer direct exposure to investee entities. Accordingly, at least 90% of the Fund are Category #1 investments and the remaining 10% of the Fund (comprising cash and derivatives held for hedging purposes) are Category #2 investments.

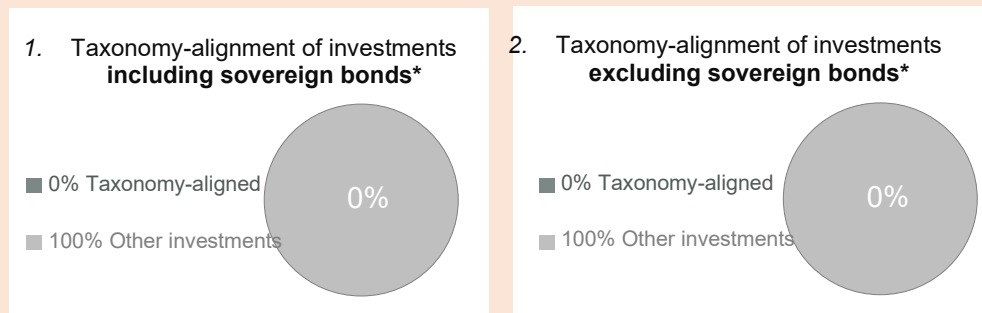
These percentages are measured according to the value of the investments.

The Fund does not use any derivatives to attain its environmental or social characteristics.

Taxonomy disclosures

The Investment Adviser does not take account of the EU Taxonomy in its management of the Fund.

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy-alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy-alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Monitoring of environmental or social characteristics

The sustainability indicators of the Fund will be measured and evaluated on an ongoing basis, through an automated process, comprising pre- and post-trade guideline monitoring and exception-based screening.

Investments that are held by the Fund but become restricted because they breach the exclusion criteria set out above after they are acquired for the Fund will be sold. Such sales will take place over a time period to be determined by the Investment Adviser, considering the best interests of the shareholders of the Fund.

The investment process is subject to regular review, as part of a control and monitoring framework implemented by the Investment Adviser. The Investment Adviser's Compliance, Risk and Portfolio Surveillance teams collaborate with the investment team to conduct regular portfolio/performance reviews and systemic checks to ensure compliance with portfolio investment objectives and environmental and social characteristics, taking into account changing market conditions, information and strategy developments.

Methodologies

The sustainability indicator is the percentage of companies in the Fund which breach the exclusionary screens. The sustainability indicator will therefore be that 0% of the Fund's investments are in violation of the Fund's Restriction Screening Policy.

Data sources and processing

MSIM leverages ESG data from various external vendors, including but not limited to: MSCI, ISS ESG, S&P Global Trucost, in order to use as data sources to attain the environmental and social characteristics of the Fund. This data is collected and stored in Morgan Stanley's centralized ESG data repository to allow any Morgan Stanley business unit, including MSIM investment teams, to access the information for research, portfolio analysis and construction, and client and regulatory reporting.

MSIM assesses data quality by liaising with the different data providers to obtain updates to the datasets as the regulation evolves. They also ensure that ESG data adheres to the Firm's data governance and quality standards through procedures to assess the appropriateness and delivery of data feeds. MSIM also conducts, as appropriate, due diligence on the external data providers in order to assess whether their methodologies are appropriate for the intended use case.

The SFDR dataset definitions which this Fund uses are listed below:

Data Set	Definition
Screening/Controversies	Business practices and products/services

The Investment Adviser does not estimate any data to assess alignment with the environmental or social characteristics of the Fund.

Limitations to methodologies and data

The below outlines some of the key themes and commonalities which contribute to limitations in the methodologies and/or data and/or poor data quality of the Fund:

- methodology differences between data providers
- data lags i.e., reporting timelines for data may not align with SFDR reporting timelines
- data coverage gaps across asset classes, geographies, and market capitalisations

Despite these limitations, which impact all consumers of ESG data and are not specific to MSIM, the MSIM takes reasonable steps to mitigate the risk of these limitations hindering the Fund's ability to meet its environmental and social characteristics – these include (as appropriate), assessing vendor data quality and methodologies, comparing ESG data points between vendors or against its own internal analyses and using appropriate estimations to manage data gaps.

Due diligence

Non-binding ESG due diligence

The investment team have developed a proprietary framework called HELP & ACT to employ a holistic approach to ESG integration within their company quality assessment by analyzing potential impacts to humanity's health, environment, liberty and productivity and corporate governance measures to ensure agency, culture and trust. HELP & ACT is designed to reduce complexity of analysis by distilling a multitude of potential ESG criteria to the material factors that may condition a company's ability to sustain competitive advantage over the long-term.

The investment team is responsible for integrating ESG by applying the HELP & ACT framework within the quality assessment of portfolio companies. Investors should note, however, that in contrast to the environmental or social features described elsewhere in this disclosure, the Investment Adviser's consideration of the HELP & ACT framework is undertaken on a non-binding basis only.

General investment due diligence

The Investment Adviser emphasises a bottom-up stock selection process, seeking attractive investments on an individual company basis. In selecting securities for investment, the Investment Adviser seeks high quality established and emerging companies that the Investment Adviser believes are undervalued at the time of

purchase. The Investment Adviser typically favours companies it believes have competitive advantages that can be monetised through growth. The investment process integrates analysis of sustainability with respect to disruptive change, financial strength, environmental and social externalities and governance (also referred to as ESG). The Investment Adviser generally considers selling a portfolio holding when it determines that the holding no longer satisfies its investment criteria.

Engagement policies

The investment team engages company management on topics specific to each business with a focus on material ESG opportunities and risks that may impact the value of a company's securities. Accordingly, engagement priorities differ by individual company and are not region specific.

Designated reference benchmark

The Fund has not designated a reference benchmark for the purpose of attaining its environmental or social characteristics.

Global Opportunity Fund

Website Disclosure Summaries (Multiple Languages)

SFDR Artikel 8 Websted Offentliggørelse

Produkt navn: *Global Opportunity Fund* ("**Fonden**")

En fond under Morgan Stanley Investment

Funds Identifikator for juridisk enhed:

5493000BFE8KBAX1S309

Sammenfatning

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som målsætning.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Fonden opfylder følgende miljømæssige og sociale karakteristika:

- Fonden fremmer de miljømæssige egenskaber at begrænse miljøkstenaliteter ved at udelukke investeringer i termisk kul, og
- Fonden fremmer den sociale egenskab, at investeringer i aktiviteter, der kan skade menneskers sundhed og velvære, herunder tobak og visse våben, herunder civile skydevåben, klyngeammuniton og antipersonelminer.

Investeringsstrategi

Fondens mål er langsigtet kapitalvækst.

Fonden opfylder sine miljømæssige og sociale egenskaber gennem udelukkelse af virksomhedsudstedere, hvis brancheklassificering eller kerneforretningsaktivitet indeholder: tobak, kul eller visse kontroversielle våben, herunder civile skydevåben, klyngeammuniton og antipersonelminer. Få flere detaljer i den fulde meddelelse på hjemmesiden.

Som del af Fondens holistiske tilgang til at medtage bæredygtigheds-research og -faktorer vurderer fondens investeringsrådgiver ("**Investeringsrådgiveren**") ledelsespraksis for virksomheder, hvori der investeres, herunder bl.a. at se på ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, aflønning af personale og de pågældende virksomheders overholdelse af skattelovgivning.

Andel af investeringerne

Justeret i forhold til E/S-karakteristika	90%
<i>Bæredygtige investeringer</i>	-
<i>Taksonomitilpasset</i>	-
<i>Andre miljømæssige</i>	-
<i>Sociale</i>	-
<i>Andre E/S-karakteristika</i>	90%
Andre investeringer	10%

90% af investeringerne er tilpasset til miljømæssige eller sociale karakteristika. Denne består udelukkende af investeringer, der giver direkte eksponering mod enheder, hvori der investeres.

Disse procentsatser måles i forhold til værdien af investeringerne.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

De miljømæssige og sociale karakteristika overvåges ved hjælp af en kombination af værktøjer/screeninger, porteføljeovervågningsværktøjer og manuelle skrivebordsundersøgelser og analyser.

Investeringsrådgiverens overholdelse-, risiko- og porteføljeovervågningsteam foretager regelmæssige portefølje-/resultatgennemgange og systemiske kontroller for at sikre overensstemmelse med porteføljeinvesteringsmål og miljømæssige og sociale karakteristika.

Metoder

Overholdelsen af udelukkelsesfiltrene måles på grundlag af udelukkelseskriterierne og den procentdel af fondens investeringer, som er i strid med udelukkelsesfiltrene.

Datakilder og databehandling

MSIM benytter ESG-data fra forskellige eksterne leverandører. Disse data indsamles og lagres i Morgan Stanleys centraliserede ESG-database, så alle Morgan Stanleys forretningsenheder, herunder MSIM-investeringsteams, kan få adgang til oplysningerne med henblik på forskning, porteføljeanalyse og -konstruktion samt rapportering til kunder og myndigheder.

Investeringsrådgiveren estimerer ingen data for at vurdere overensstemmelse med fondens miljømæssige eller sociale karakteristika.

Begrænsninger mht. metoder og data

Nedenfor beskrives nogle af de vigtigste temaer og fællestræk, som bidrager til begrænsninger i fondens metoder og/eller data og/eller dårlig datakvalitet:

- Metodeforskelle i forholdet mellem dataleverandører
- Dataforsinkelser, dvs. at tidsfristerne for indberetning af data måske ikke stemmer overens med tidsfristerne for indberetning ifølge SFDR

- Huller i datadækningen på tværs af aktivklasser, geografiske områder og markedsværdier

MSIM træffer rimelige foranstaltninger for at sikre, at fonden er i stand til at opfylde sine miljømæssige og sociale karakteristika på trods af disse begrænsninger.

Due diligence

Ikke-bindende ESG due diligence

Investeringssteamet har udviklet sin egen ramme kaldet HELP & ACT for at anvende en holistisk tilgang til ESG-integration i deres virksomheds kvalitetsvurdering ved at analysere potentielle indvirkninger på menneskehedens sundhed, miljø, frihed og produktivitet og virksomhedsledelse for at sikre handlekraft, kultur og tillid. HELP & ACT er designet til at reducere kompleksiteten af analyser ved at destillere en lang række potentielle ESG-kriterier til de væsentlige faktorer, der kan betinge en virksomheds evne til at opretholde konkurrencefordele på lang sigt.

Investeringssteamet er ansvarlig for at integrere ESG ved at anvende HELP & ACT-rammerne i kvalitetsvurderingen af porteføljevirkomheder. Investorer bør dog være opmærksomme på, at i modsætning til de miljømæssige eller sociale egenskaber beskrevet andetsteds i denne meddelelse, foretages investeringsrådgiverens inddragelse af HELP & ACT-rammen kun på et ikke-bindende grundlag.

Generel investerings-due diligence

Investeringsrådgiveren lægger vægt på en bottom-up aktieudvælgelsesproces, der søger attraktive investeringer på individuel virksomhedsbasis. Ved udvælgelsen af værdipapirer til investering søger investeringsrådgiveren etablerede og nye virksomheder af høj kvalitet, som investeringsrådgiveren mener er undervurderet på købstidspunktet. Investeringsrådgiveren foretrækker typisk virksomheder, der ser ud til at have bæredygtige konkurrencefordele, som kan give afkast gennem vækst.

Investeringsprocessen integrerer analyse af bæredygtighed med hensyn til disruptive forandringer, finansiell styrke, miljømæssige og sociale eksternaliteter og styring (også kaldet ESG). Investeringsrådgiveren overvejer overordnet at sælge en porteføljebesiddelse, når

investeringsrådgiveren fastslår, at besiddelsen ikke længere opfylder sit investeringskriterie.

Politikker for aktivt ejerskab

Investeringssteamet engagerer virksomhedsledelsen om emner, der er specifikke for hver virksomhed med fokus på væsentlige ESG-muligheder og risici, der kan påvirke værdien af en virksomheds værdipapirer. Følgelig er engagementsprioriteterne forskellige fra den enkelte virksomhed og er ikke-regionsspecifikke.

Udpeget referencebenchmark

Fonden har ikke udpeget et referencebenchmark med henblik på at opnå sine miljømæssige eller sociale karakteristika.

Offenlegung nach Artikel 8 SFDR auf der Website

Produktname: *Global Opportunity Fund (der „Fonds“)*

Ein Fonds von Morgan Stanley Investment

Funds LEI-Code: 5493000BFE8KBAX1S309

Zusammenfassung

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische oder soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltige Anlage zum Ziel.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der Fonds fördert die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds fördert das ökologische Merkmal, die externen Effekte auf die Umwelt zu begrenzen, indem er Investitionen in Kraftwerkskohle ausschließt; und
- der Fonds fördert das soziale Merkmal, Investitionen in bestimmte Aktivitäten zu vermeiden, die der menschlichen Gesundheit und dem Wohlbefinden schaden können, darunter Aktivitäten im Zusammenhang mit Tabak und bestimmten Waffen, einschließlich ziviler Schusswaffen, Streumunition und Antipersonenminen.

Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist ein langfristiger Wertzuwachs.

Der Fonds erfüllt seine ökologischen und sozialen Merkmale, indem er Unternehmensemittenten ausschließt, die in folgende Branchen fallen oder deren Hauptgeschäftstätigkeit im Zusammenhang steht mit: Tabak, Kohle oder bestimmte umstrittene Waffen, darunter zivile Schusswaffen, Streumunition und Antipersonenminen. Weitere Informationen finden Sie in der vollständigen Offenlegung auf der Website.

Im Rahmen des ganzheitlichen Ansatzes des Fonds für die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren und entsprechendem Research bewertet der Anlageberater des Fonds (der „Anlageberater“) die Governance-Praktiken der Unternehmen, in die investiert wird, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Prüfung der Managementstrukturen, der Beziehungen zu den Mitarbeitern, der Vergütung und der Einhaltung der Steuervorschriften.

Aufteilung der Investitionen

Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale	90%
<i>Nachhaltige Anlagen</i>	-
<i>Taxonomie-konform</i>	-
<i>Sonstig ökologisch</i>	-
<i>Sozial</i>	-
<i>Sonstige ökologische und soziale Merkmale</i>	90%
Sonstige Investitionen	10%

90 % der Investitionen sind auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet. Das bezieht sich ausschließlich auf Investitionen, die ein direktes Engagement in Unternehmen darstellen.

Grundlage für die Prozentangaben sind der Wert der Anlagen.

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die ökologischen und sozialen Merkmale werden durch eine Kombination von Verfahren/Screens, Tools zur Portfolioüberwachung und manuellen Prüfungen und Analysen überwacht.

Die für Compliance, Risiko und Portfolioüberwachung zuständigen Teams des Anlageberaters führen regelmäßige Portfolio-/Performanceüberprüfungen und systemische Checks durch und stellen so sicher, dass die Anlageziele des Portfolios und die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden.

Methoden

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wird anhand des Anteils der Investitionen des Fonds gemessen, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

Datenquellen und -verarbeitung

MSIM nutzt ESG-Daten verschiedener externer Anbieter. Diese Daten werden im zentralisierten ESG-Datenspeicher von Morgan Stanley gesammelt und gespeichert, sodass alle Geschäftseinheiten von Morgan Stanley, darunter auch die Anlageteams von MSIM, Zugang zu diesen Informationen für Research, Portfolioanalysen und -zusammensetzung und die Berichterstattung an Kunden und Aufsichtsbehörden haben.

Zur Bewertung der Ausrichtung auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds nimmt der Anlageberater keine Datenschätzungen vor.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Im Folgenden werden einige Gründe aufgeführt, die zu Einschränkungen bei den Methoden und/oder Daten für den Fonds und/oder einer schlechten Datenqualität führen können:

- unterschiedliche Methoden der einzelnen Datenanbieter
- zeitliche Verzögerungen, d. h. die Fristen für die Berichterstattung stimmen unter Umständen nicht mit denen der SFDR überein
- Lücken bei der Datenabdeckung über Anlageklassen, Regionen und Marktkapitalisierungen hinweg

MSIM ergreift angemessene Maßnahmen, um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale trotz dieser Einschränkungen erfüllen kann.

Sorgfaltspflicht

Unverbindliche ESG-Due-Diligence

Das Investmentteam hat ein eigenes Rahmenwerk namens HELP & ACT entwickelt, um einen ganzheitlichen Ansatz für die Integration von ESG in die Bewertung der Unternehmensqualität zu verfolgen. Dabei werden potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, die Freiheit und die Produktivität sowie Maßnahmen zur Unternehmensführung analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen sicherzustellen. HELP & ACT wurde entwickelt, um die Komplexität der Analyse zu reduzieren, indem eine Vielzahl potenzieller ESG-Kriterien auf die wesentlichen Faktoren reduziert wird, die die Fähigkeit eines Unternehmens, langfristig Wettbewerbsvorteile zu erzielen, beeinflussen können.

Das Anlageteam ist für die Integration von ESG durch die Anwendung des HELP & ACT-Rahmens bei der Qualitätsbewertung von Portfoliounternehmen verantwortlich. Anleger sollten jedoch beachten, dass die Berücksichtigung des HELP & ACT-Rahmens durch den Anlageberater im Gegensatz zu den an anderer Stelle in dieser Offenlegung beschriebenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nur auf unverbindlicher Basis erfolgt.

Allgemeine Sorgfaltspflicht bei Investitionen

Der Anlageberater legt den Schwerpunkt auf eine Bottom-up-Titelauswahl, d. h. es werden attraktive Anlagen auf Ebene der Unternehmen gesucht. Bei der Auswahl von Wertpapieren trachtet der Anlageberater nach qualitativ hochwertigen etablierten und aufstrebenden Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageberaters zum Zeitpunkt des Kaufs unterbewertet sind. Der Anlageberater bevorzugt in der Regel Unternehmen, von denen er glaubt, dass sie nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben, die durch Wachstum monetarisiert werden können. Der Anlageprozess umfasst auch Nachhaltigkeitsanalysen im Hinblick auf disruptive Veränderungen, Finanzkraft, ökologische und soziale externe Auswirkungen und die Unternehmensführung (auch als ESG bezeichnet). Der Anlageberater erwägt in der Regel den Verkauf einer Portfoliobeteiligung, wenn er feststellt, dass die Beteiligung seine Anlagekriterien nicht mehr erfüllt.

Mitwirkungspolitik

Das Anlageteam tauscht sich mit den Unternehmensleitungen über geschäftsspezifische Themen aus und konzentriert sich dabei auf wesentliche ESG-Chancen und -Risiken, die sich auf den Wert der Wertpapiere des jeweiligen Unternehmens auswirken können. Dementsprechend unterscheiden sich die Prioritäten der Einflussnahme von Unternehmen zu Unternehmen und sind nicht von der Region abhängig.

Bestimmter Referenzwert

Im Hinblick auf die Erreichung seiner ökologischen oder sozialen Merkmale verfügt der Fonds über keine Benchmark.

SFDR Άρθρο 8 Γνωστοποίηση ιστότοπου

Όνομα προϊόντος: *Global Opportunity Fund (to «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)*

Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο της Morgan Stanley Investment Funds Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 5493000BFE8KBAX1S309

Περίληψη

Κανένας στόχος αειφόρων επενδύσεων

Αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις.

Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού προϊόντος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί τα παρακάτω περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

- το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί το περιβαλλοντικό χαρακτηριστικό του περιορισμού εξωτερικών περιβαλλοντικών παραγόντων, αποκλείοντας επενδύσεις σε θερμικό άνθρακα και
- το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί το κοινωνικό χαρακτηριστικό της αποφυγής επενδύσεων σε συγκεκριμένες δραστηριότητες που μπορούν να προκαλέσουν βλάβη στην ανθρώπινη υγεία και ευημερία, συμπεριλαμβανομένου του καπνού και συγκεκριμένων όπλων που περιλαμβάνουν μη στρατιωτικά όπλα, πυρομαχικά διασποράς και νάρκες κατά προσωπικού.

Επενδυτική στρατηγική

Ο στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η μακροπρόθεσμη υπεραξία κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανταποκρίνεται στα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά του μέσω αποκλεισμών εταιρικών εκδοτών, των οποίων η κατάταξη σε κλάδο ή η βασική επιχειρηματική δραστηριότητα περιλαμβάνει: καπνό, άνθρακα ή συγκεκριμένα αμφιλεγόμενα όπλα, όπως μη στρατιωτικά όπλα, πυρομαχικά διασποράς και νάρκες κατά προσωπικού. Ανατρέξτε στις πλήρεις γνωστοποιήσεις ιστότοπου για λεπτομέρειες.

Στο πλαίσιο της ολιστικής προσέγγισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την εξέταση στοιχείων έρευνας και παραγόντων βιωσιμότητας, ο σύμβουλος επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ο «**Σύμβουλος Επενδύσεων**») αξιολογεί πρακτικές διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες επενδύει, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των δομών διοίκησης, των σχέσεων με τους εργαζομένους, των αμοιβών του προσωπικού και της φορολογικής συμμόρφωσης των εν λόγω εταιρειών.

Ποσοστό επενδύσεων

Ευθυγράμμιση με Π/Κ χαρακτηριστικά	90%
<i>Αειφόρες επενδύσεις</i>	-
<i>Ευθυγράμμιση με ταξονομία</i>	-
<i>Άλλα περιβαλλοντικά</i>	-
<i>Κοινωνικά</i>	-
<i>Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά</i>	90%
Άλλες επενδύσεις	10%

Το 90% των επενδύσεων είναι ευθυγραμμισμένες με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αυτό περιλαμβάνει εξ ολοκλήρου επενδύσεις που προσφέρουν άμεση έκθεση σε οντότητες-αποδέκτες των επενδύσεων.

Τα ποσοστά αυτά υπολογίζονται σύμφωνα με την αξία των επενδύσεων.

Παρακολούθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών

Τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά παρακολουθούνται χρησιμοποιώντας ένα συνδυασμό εργαλείων / ελέγχων, εργαλείων επιτήρησης χαρτοφυλακίου και χειροκίνητων επισκοπήσεων και αναλύσεων.

Οι ομάδες κανονιστικής συμμόρφωσης, κινδύνων και εποπτείας χαρτοφυλακίου του Συμβούλου Επενδύσεων πραγματοποιούν τακτικούς ελέγχους χαρτοφυλακίου/απόδοσης και συστημικούς ελέγχους, προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τους επενδυτικούς στόχους του χαρτοφυλακίου και τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Μεθοδολογίες

Η συμμόρφωση με τους ελέγχους αποκλεισμού μετράται με βάση το ποσοστό των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που παραβιάζουν τους ελέγχους αποκλεισμού.

Πηγές και επεξεργασία δεδομένων

Η MSIM αξιοποιεί δεδομένα ESG από διάφορους εξωτερικούς προμηθευτές. Τα δεδομένα αυτά συλλέγονται και αποθηκεύονται στο κεντρικό αποθετήριο δεδομένων ESG της Morgan Stanley, ώστε οποιαδήποτε επιχειρηματική μονάδα της Morgan Stanley, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών ομάδων MSIM, να έχει πρόσβαση στις πληροφορίες για σκοπούς έρευνας, ανάλυσης και δημιουργίας χαρτοφυλακίου, καθώς και υποβολής εκθέσεων σε πελάτες και κανονιστικές αρχές.

Ο Σύμβουλος Επενδύσεων δεν προβαίνει σε εκτιμήσεις δεδομένων για την αξιολόγηση της ευθυγράμμισης με τα περιβαλλοντικά ή τα κοινωνικά χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περιορισμοί μεθοδολογιών και δεδομένων

Παρακάτω περιγράφονται ορισμένα από τα βασικά θέματα και τα κοινά σημεία που συμβάλλουν στους περιορισμούς των μεθοδολογιών ή/και των δεδομένων ή/και στην ανεπαρκή ποιότητα των δεδομένων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

- διαφορές μεθοδολογιών μεταξύ των παρόχων δεδομένων
- καθυστέρηση των δεδομένων, δηλαδή τα χρονοδιαγράμματα αναφοράς των δεδομένων μπορεί να μην ευθυγραμμίζονται με τα χρονοδιαγράμματα αναφοράς του Κανονισμού SFDR

- κενά κάλυψης δεδομένων σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, γεωγραφικές περιοχές και κεφαλαιοποιήσεις της αγοράς

Η MSIM λαμβάνει εύλογα μέτρα για να διασφαλίσει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι σε θέση να ανταποκριθεί στα περιβαλλοντικά και τα κοινωνικά χαρακτηριστικά του, παρά τους εν λόγω περιορισμούς.

Δέουσα επιμέλεια

Μη δεσμευτική δέουσα επιμέλεια ESG

Η επενδυτική ομάδα έχει αναπτύξει ένα ιδιόκτητο πλαίσιο που ονομάζεται HELP & ACT, για να εφαρμόζει μια ολιστική προσέγγιση για την ενσωμάτωση παραγόντων ESG στην αξιολόγηση της ποιότητας εταιρειών που πραγματοποιεί, αναλύοντας πιθανές επιπτώσεις στην ανθρώπινη υγεία, το περιβάλλον, την ελευθερία, καθώς και στα μέτρα παραγωγικότητας και εταιρικής διακυβέρνησης, ώστε να διασφαλίζεται η μεσολάβηση, η κουλτούρα και η εμπιστοσύνη. Το πλαίσιο HELP & ACT είναι σχεδιασμένο έτσι ώστε να μειώνει την πολυπλοκότητα της ανάλυσης, περιορίζοντας ένα πλήθος πιθανών κριτηρίων ESG στους ουσιώδεις παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν την ικανότητα μιας εταιρείας να διατηρεί ανταγωνιστικό πλεονέκτημα μακροπρόθεσμα.

Η επενδυτική ομάδα είναι υπεύθυνη για την ενσωμάτωση παραγόντων ESG, εφαρμόζοντας το πλαίσιο HELP & ACT στην ποιοτική αξιολόγηση των εταιρειών του χαρτοφυλακίου. Ωστόσο, οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι, σε αντίθεση με τα περιβαλλοντικά ή τα κοινωνικά χαρακτηριστικά που περιγράφονται σε άλλα σημεία αυτής της γνωστοποίησης, ο Σύμβουλος Επενδύσεων λαμβάνει υπόψη το πλαίσιο HELP & ACT μόνο σε μη δεσμευτική βάση.

Γενική επενδυτική δέουσα επιμέλεια

Η επενδυτική διαδικασία δίνει έμφαση σε μια διαδικασία επιλογής μετοχών «bottom-up» (από τη βάση προς την κορυφή), επιδιώκοντας ελκυστικές αποδόσεις σε μεμονωμένες εταιρείες. Κατά την επιλογή τίτλων για επένδυση, ο Σύμβουλος Επενδύσεων επιδιώκει να εντοπίζει εδραιωμένες και αναδυόμενες εταιρείες υψηλής ποιότητας, οι οποίες, κατά την άποψή του, είναι υποτιμημένες κατά τον χρόνο της αγοράς τους. Ο Σύμβουλος Επενδύσεων συνήθως προτιμά εταιρείες για τις οποίες πιστεύει ότι έχουν ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα βιωσιμότητας, από τα οποία μπορούν να δημιουργηθούν έσοδα μέσω ανάπτυξης. Η επενδυτική διαδικασία περιλαμβάνει μια ανάλυση βιωσιμότητας όσον αφορά τις ανατρεπτικές αλλαγές, την οικονομική ισχύ, τους εξωγενείς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και την εταιρική διακυβέρνηση (αναφέρεται επίσης ως ESG). Ο Σύμβουλος Επενδύσεων γενικά εξετάζει την πώληση μιας θέσης του χαρτοφυλακίου όταν διαπιστώνει ότι η θέση αυτή δεν ικανοποιεί πλέον τα επενδυτικά του κριτήρια.

Πολιτικές ενεργούς συμμετοχής

Η επενδυτική ομάδα συνεργάζεται με τις διοικήσεις των εταιρειών σε θέματα που αφορούν ειδικά σε κάθε επιχείρηση, εστιάζοντας σε σημαντικές ευκαιρίες και κινδύνους ESG που μπορεί να επηρεάσουν την αξία των χρεογράφων της επιχείρησης. Αντίστοιχα, οι προτεραιότητες ενεργούς συμμετοχής διαφέρουν ανά εκάστοτε εταιρεία και δεν αφορούν σε κάποια συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή.

Καθορισμένος δείκτης αναφοράς

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ορίσει δείκτη αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών του.

Divulgación de información en el sitio web en virtud del Artículo 8 del SFDR

Nombre del producto: *Global Opportunity Fund (el "fondo")*

Fondo de Morgan Stanley Investment Funds

Identificador de personas jurídicas:

5493000BFE8KBAX1S309

Resumen

Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible.

Características medioambientales o sociales del producto financiero

El fondo promueve las siguientes características medioambientales y sociales:

- el fondo promueve la característica medioambiental de limitar las externalidades medioambientales excluyendo inversiones en carbón térmico; y
- el fondo promueve la característica social de evitar inversiones en determinadas actividades que pueden ser perjudiciales para la salud y el bienestar de los seres humanos, incluidos el tabaco y ciertas armas, donde se incluyen las armas de fuego de uso civil, las municiones en racimo y las minas antipersona.

Estrategia de inversión

El objetivo del fondo es procurar la revalorización del capital a largo plazo.

El fondo cumple sus características medioambientales y sociales excluyendo emisores corporativos cuyas clasificación por sector o actividad económica principal guardan relación con: el tabaco, el carbón o ciertas armas controvertidas, incluidas las armas de fuego de uso civil, las municiones en racimo y las minas antipersona. Consulte las divulgaciones íntegras que figuran en el sitio web para obtener información detallada.

En el marco del enfoque holístico del fondo hacia los análisis y los factores de sostenibilidad, el asesor de inversiones del fondo (el "**asesor de inversiones**") evalúa las prácticas de gobierno de las compañías en que invierte, valorando, entre otros aspectos, las estructuras de la dirección, las relaciones con los trabajadores, la remuneración del personal y el cumplimiento fiscal de tales compañías.

Proporción de inversiones

Conformes con características medioambientales/sociales	90%
<i>Inversiones sostenibles</i>	-
<i>Conformes con la Taxonomía</i>	-
<i>Otras medioambientales</i>	-
<i>Sociales</i>	-
<i>Otras características medioambientales/sociales</i>	90%
Otras inversiones	10%

El 90% de las inversiones son conformes con características medioambientales o sociales. Se incluyen íntegramente las inversiones que ofrecen exposición directa a las compañías en las que se invierte.

Estos porcentajes se cuantifican de acuerdo con el valor de las inversiones.

Seguimiento de las características medioambientales o sociales

Las características medioambientales o sociales se controlan utilizando una combinación de herramientas/controles, medios de supervisión de las carteras y revisiones y análisis manuales.

Los equipos de cumplimiento, riesgo y supervisión de carteras del asesor de inversiones llevan a cabo revisiones periódicas de la cartera / el rendimiento y comprobaciones sistémicas para asegurar el cumplimiento de los objetivos de inversión de la cartera y las características medioambientales y sociales.

Métodos

El cumplimiento con los controles de exclusión se cuantifica según el porcentaje de las inversiones del fondo que los incumplen.

Fuentes y tratamiento de datos

MSIM recurre a datos ESG de varios proveedores externos. Estos datos se recogen y se almacenan en el depósito centralizado de datos ESG de Morgan Stanley para permitir a la unidad de negocio de Morgan Stanley, incluidos los equipos de inversión de MSIM, acceder a la información para realizar estudios, llevar a cabo análisis y elaboración de carteras, y facilitar información a clientes y reguladores.

El asesor de inversiones no estima ningún dato para valorar la conformidad con las características medioambientales o sociales del fondo.

Limitaciones de los métodos y los datos

A continuación, se describen algunos de los temas y los aspectos comunes clave que contribuyen a las limitaciones en los métodos y/o los datos y/o la calidad deficiente de los datos del fondo:

- diferencias en los métodos entre proveedores de datos
- lapsos en los datos, es decir, los calendarios de provisión de datos podrían no ajustarse a los que establece el SFDR
- carencias en la cobertura de los datos entre clases de activos, regiones y capitalizaciones de mercado

MSIM toma medidas razonables para velar por que el fondo pueda cumplir sus características medioambientales o sociales a pesar de estas limitaciones.

Diligencia debida

Diligencia debida ESG no vinculante

El equipo de inversión ha elaborado un marco propio denominado "HELP & ACT" para emplear un enfoque holístico hacia la integración de cuestiones ESG en el marco de su evaluación de la calidad de las compañías, analizando el impacto potencial en la salud de la humanidad, el medio ambiente, la libertad y la productividad, así como medidas sobre gobierno corporativo, para velar por la cultura de agencia y la confianza. HELP & ACT ha sido diseñado para reducir la complejidad de los análisis sintetizando multitud de posibles criterios ESG en los factores sustanciales que pueden condicionar la capacidad de una compañía para mantener su ventaja competitiva a largo plazo.

El equipo de inversión es el responsable de integrar los factores ESG aplicando el marco HELP & ACT en la evaluación de la calidad de las compañías en cartera. Sin embargo, los inversores deberían tener en cuenta que, a diferencia de las cuestiones medioambientales o sociales que se describen en otros puntos de la información que aquí se divulga, las reflexiones del asesor de inversiones acerca del marco HELP & ACT no son vinculantes.

Diligencia debida de inversión general

El asesor de inversiones enfatiza un proceso de selección bottom-up de valores, buscando inversiones atractivas por compañías concretas. A la hora de seleccionar valores para invertir, el asesor de inversiones busca compañías

consolidadas y emergentes de alta calidad que considere infravaloradas en el momento de la compra. El asesor de inversiones suele decantarse por compañías que considera que presentan ventajas competitivas, en materia de sostenibilidad, que pueden monetizarse mediante el crecimiento. El proceso de inversión integra el análisis de la sostenibilidad desde el punto de vista del cambio disruptivo, la fortaleza financiera, los factores externos de índole medioambiental y social y de gobierno (ESG). En general, el asesor de inversiones considera vender una posición de la cartera cuando determina que ya no satisface sus criterios de inversión.

Políticas de implicación

El equipo de inversión se implica con los equipos de dirección de las compañías acerca de temas específicos a cada negocio centrándose en oportunidades y riesgos ESG sustanciales que pueden incidir en el valor de los títulos de una compañía. Por consiguiente, las prioridades de implicación difieren de una compañía a otra y no son específicas de una región.

Índice de referencia designado

El fondo no ha designado un índice de referencia para cumplir sus características medioambientales o sociales.

SFDR-asetuksen 8 artiklan perusteella verkkosivustolla annettavat tuotetiedot

Tuotteen nimi: *Global Opportunity Fund ("rahasto")*

Morgan Stanley Investment Funds -rahasto

Oikeushenkilötunnus: 5493000BFE8KBAX1S309

Tiivistelmä

Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Rahasto edistää seuraavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- rahasto edistää ympäristölle aiheutuvien ulkoiskustannusten rajoittamisen ympäristöominaisuutta sulkemalla pois sijoitukset lämpöhiileen, ja
- rahasto edistää yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta välttämällä sijoittamasta toimintoihin, joista voi aiheutua haittaa ihmisten terveydelle ja hyvinvoinnille, mukaan lukien tupakka ja tietyt aseet, kuten siviiliaseet, rypäleammukset ja henkilömiinat.

Sijoitusstrategia

Rahaston tavoitteena on pitkäaikainen pääoman arvonnousu.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi rahasto sulkee pois yrityssektorin liikkeeseenlaskijat, joiden toimialaluokitukseen tai ydinliiketoimintaan liittyy tupakka, hiili tai tietyt kiistanalaiset aseet, kuten siviilituliaseet, rypäleammukset ja henkilömiinat. Katso lisätiedot verkkosivuilla annetusta täydellisestä tuoteselosteesta.

Osana rahaston kokonaisvaltaista lähestymistapaa kestävyystutkimuksen ja -tekijöiden tarkasteluun, rahastonhoitaja ("**rahastohoitaja**") arvioi sijoituskohteina olevien yhtiöiden hallinnointi- ja ohjaukskäytänteitä, ja tarkastelee muun muassa tällaisten yhtiöiden hallintorakenteita, työntekijäsuhteita, henkilöstön palkitsemista ja verosäännösten noudattamista.

Sijoitusten osuus

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukainen	90%
<i>Kestävät sijoitukset</i>	-
<i>Luokitusjärjestelmän mukainen</i>	-
<i>Muut ympäristöön liittyvät</i>	-
<i>Yhteiskuntaan liittyvät</i>	-
<i>Muut ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet</i>	90%
Muut sijoitukset	10%

90 prosenttia sijoituksista on kohdennettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaan. Tämä koostuu kokonaan sijoituksista, jotka sisältävät sijoituskohteena oleviain yhteisöihin liittyvän välittömän vastuun.

Nämä prosenttiosuudet mitataan sijoitusten arvon mukaan.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seurataan yhdistelemällä työkaluja ja seulontoja, salkun valvontatyökaluja sekä käsin tehtävää asiakirjatarkastusta ja analyyssejä.

Rahastonhoitajan compliance-, riski- ja salkkuasioiden valvontaryhmät tekevät säännöllisiä salkun tai tulosten tarkasteluja ja järjestelmällisiä tarkastuksia sen varmistamiseksi, että salkun sijoitustavoitteita ja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudatetaan.

Menetelmät

Poissulkevien seulontojen noudattamista mitataan rahaston sellaisten sijoitusten prosenttiosuuden perusteella, jotka ovat poissulkevien seulontojen vastaisia.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

MSIM hyödyntää ulkopuolisilta toimittajilta saatuja ESG-tietoja. Nämä tiedot kerätään ja niitä säilytetään Morgan Stanley'n keskitetyssä ESG-tietovarastossa, jotta Morgan Stanley'n liiketoimintayksiköillä ja MSIM-sijoitusryhmillä on pääsy tietoihin tutkimusta, salkkuanalyyssejä ja salkun rakentamista sekä asiakasraportointia ja sääntelyn edellyttämää raportointia varten.

Rahastonhoitaja ei itse arvioi tietoja, joiden perusteella voitaisiin arvioida rahasto ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisuutta.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Alla esitetään joitakin keskeisiä aiheita ja yhteneväisyyksiä, jotka vaikuttavat rajoituksiin rahaston menetelmissä ja/tai tiedoissa ja/tai tietojen heikkoon laatuun:

- menetelmiin liittyvät erot toimittajien välillä
- tietojen laahaaminen jäljessä, eli tietojen raportointiaikataulut eivät ehkä ole yhdenmukaisia SFDR-asetuksen raportointiaikataulujen kanssa
- tietojen kattavuudessa olevat puutteet, jotka liittyvät omaisuuslajeihin, maantieteellisiin alueisiin ja markkina-arvoihin

MSIM ryhtyy kohtuullisiin toimiin sen varmistamiseksi, että rahasto pystyy saavuttamaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet näistä rajoituksista huolimatta.

Asianmukainen huolellisuus

Ei-sitova ESG due diligence

Sijoitusryhmä on kehittänyt suljetun HELP & ACT -nimisen kehyksen, jonka avulla se soveltaa kokonaisvaltaista lähestymistapaa ESG-tekijöiden huomioon ottamiseen yrityksen laadunarvioinnissa analysoimalla mahdollisia vaikutuksia ihmiskunnan terveyteen, ympäristöön, vapauteen ja tuottavuuteen sekä yritysjohdon toimenpiteitä, joilla varmistetaan edustus, kulttuuri ja luottamus. HELP & ACT on suunniteltu yksinkertaistamaan analyysia tiivistämällä lukuisat mahdolliset ESG-kriteerit olennaisiin tekijöihin, jotka voivat vaikuttaa yrityksen kykyyn ylläpitää kilpailuetua pitkällä aikavälillä.

Sijoitusryhmä vastaa siitä, että ESG-tekijät otetaan huomioon soveltamalla HELP & ACT -kehystä salkkuun sisältyvien yhtiöiden laadunarvioinnissa. Sijoittajien on kuitenkin huomattava, että toisin kuin muualla tässä tuoteselosteessa kuvatut ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, rahastonhoitaja ottaa HELP & ACT -kehyksen huomioon ei-sitovalta pohjalta.

Sijoitukseen liittyvä yleinen asianmukainen huolellisuus

Rahastonhoitaja painottaa bottom-up-osakevalintaprosessia, jossa etsitään houkuttelevia sijoituskohteita yksittäisistä yhtiöistä. Sijoituskohteita valitessaan rahastonhoitaja etsii korkealaatuisia vakiintuneita ja aloittelevia yrityksiä, joiden rahastonhoitaja uskoo olevan sijoitushetkellä aliarvostettuja. Rahastonhoitaja suosii tyypillisesti

yrityksiä, joilla se uskoo olevan kestäviä kilpailuetuja, jotka voidaan hyödyntää kasvun kautta. Sijoitusprosessi sisältää analyysin kestävyyydestä häiritsevien muutosten, taloudellisen vahvuuden, ympäristölle ja yhteiskunnalle aiheutuvien ulkoiskustannusten ja hyvän hallintotavan (joista käytetään myös nimeä ESG) yhteydessä. Rahastonhoitaja harkitsee yleensä salkun omistusten myymistä, kun se toteaa, että omaisuuserä ei enää täytä sen sijoituskriteerejä.

Vaikuttamispolitiikat

Sijoitusryhmä keskustelee yritysjohdon kanssa kullekin liiketoiminnalle ominaisista aiheista keskittyen olennaisiin ESG-mahdollisuuksiin ja -riskeihin, jotka voivat vaikuttaa yrityksen arvopapereiden arvoon. Näin ollen vaikuttamisen painopisteet vaihtelevat yrityskohtaisesti, eivätkä ne ole aluekohtaisia.

Nimetty vertailuarvo

Rahastolla ei ole nimetty vertailuarvoa sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

Divulgations sur le site Web en vertu de l'Article 8 du SFDR

Nom du produit : *Global Opportunity Fund (le « Fonds »)*

Un fonds de Morgan Stanley Investment Funds

Identifiant de l'entité juridique :

5493000BFE8KBAX1S309

Résumé

Sans objectif d'investissement durable

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes :

- le Fonds promeut la caractéristique environnementale consistant à limiter les effets externes sur l'environnement en excluant les investissements dans le charbon thermique ; et
- le Fonds promeut la caractéristique sociale consistant à éviter les investissements dans certaines activités susceptibles de nuire à la santé et au bien-être humains, notamment le tabac et certaines armes, dont les armes à feu civiles, les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel.

Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds est l'appréciation du capital à long terme.

Le Fonds répond à ses caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés émettrices dont la classification industrielle ou l'activité principale concerne : le tabac ; le charbon ; ou certaines armes controversées, notamment les armes à feu civiles, les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel. Consultez le site web complet pour obtenir des informations à cet égard.

Dans le cadre de l'approche holistique du Fonds visant à prendre en compte la recherche et les facteurs liés au développement durable, le conseiller en investissement du Fonds (« le **Conseiller en investissements** ») évalue les pratiques de gouvernance des entreprises bénéficiaires d'investissements, y compris, mais pas uniquement, en examinant les structures de gestion, les relations avec les employés, la rémunération du personnel et la conformité fiscale de ces entreprises.

Proportion des investissements

Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales (E/S)	90%
<i>Investissements durables</i>	-
<i>Alignés sur la taxonomie</i>	-
<i>Autres caractéristiques environnementales</i>	-
<i>Sociales</i>	-
<i>Autres caractéristiques E/S</i>	90%
Autres investissements	10%

90 % des investissements sont alignés sur des caractéristiques environnementales ou sociales. Il s'agit entièrement d'investissements qui offrent une exposition directe aux entités bénéficiaires.

Ces pourcentages sont mesurés en fonction de la valeur des investissements.

Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

Les caractéristiques environnementales et sociales sont contrôlées à l'aide d'une combinaison d'outils et de filtres, d'outils de surveillance du portefeuille et d'examen et analyses documentaires manuels.

Les équipes de conformité, de risque et de surveillance du portefeuille du conseiller en investissement effectuent des examens réguliers du portefeuille/de la performance et des contrôles systématiques afin de garantir le respect des objectifs d'investissement du portefeuille et des caractéristiques environnementales et sociales.

Méthodes

La conformité aux filtres excluants est mesurée en fonction du pourcentage des investissements du fonds qui ne remplissent pas les conditions de filtrage excluants.

Sources et traitement des données

MSIM utilise des données ESG provenant de divers fournisseurs externes. Ces données sont collectées et stockées dans le référentiel de données ESG centralisé de Morgan Stanley afin de permettre à toute division commerciale de Morgan Stanley, y compris les équipes d'investissement MSIM, d'accéder aux informations à des fins de recherche, d'analyse et de constitution de portefeuilles, ainsi que pour les rapports destinés aux clients et aux autorités réglementaires.

Le conseiller en investissement n'estime aucune donnée permettant d'évaluer l'alignement sur les

caractéristiques environnementales ou sociales du Fonds.

Limites aux méthodes et aux données

Le tableau ci-dessous présente certains des principaux thèmes et points communs qui contribuent aux limites des méthodologies et/ou des données et/ou à la mauvaise qualité des données du Fonds :

- Différences de méthodologie entre les fournisseurs de données.
- Décalage des données, c'est-à-dire que les délais de communication des données peuvent ne pas correspondre aux délais de communication du SFDR.
- Lacunes dans la couverture des données pour des classes d'actifs, des zones géographiques et des capitalisations boursières.

MSIM prend des mesures raisonnables pour s'assurer que le fonds est en mesure de respecter ses caractéristiques environnementales ou sociales malgré ces limitations.

Diligence raisonnable

Vérifications préalables ESG non contraignantes

L'équipe d'investissement a développé un cadre propriétaire nommé HELP & ACT afin d'employer une approche globale de l'intégration des questions d'ESG à leur évaluation de la qualité des entreprises en analysant les potentiels impacts sur la santé humaine, l'environnement, la liberté ainsi que les mesures de productivité et de gouvernance d'entreprise afin d'assurer la capacité d'action, la culture et la confiance. HELP & ACT a été conçu pour réduire la complexité de l'analyse en distillant une multitude de critères ESG potentiels aux facteurs importants qui pourraient conditionner la capacité d'une entreprise à maintenir un avantage concurrentiel sur le long terme.

L'équipe d'investissement est responsable de l'intégration de l'ESG en appliquant le cadre HELP & ACT à l'évaluation de la qualité des entreprises en portefeuille. Cependant, les investisseurs doivent noter qu'au contraire des caractéristiques environnementales ou sociales décrites ailleurs dans la présente déclaration, le Conseiller en investissement tient compte de la structure HELP & ACT sur une base non contraignante exclusivement.

Vérification préalable générale des investissements

Le Conseiller en investissement mettra l'accent sur une sélection ascendante des actions, en recherchant des investissements intéressants sur la base de chaque société. En sélectionnant des titres pour l'investissement, le Conseiller en investissement recherche des sociétés établies et émergentes de qualité supérieure qu'il juge sous-valorisées au moment de leur achat. Le Conseiller en investissement privilégie généralement des sociétés dont il estime qu'elles présentent des avantages concurrentiels en matière de développement durable qui peuvent être monétisés par le biais de la croissance. Le processus d'investissement intègre une analyse de la durabilité en ce qui concerne la charge novatrice, la solidité financière, les externalités environnementales et sociales et la gouvernance (également appelées ESG). Le Conseiller en investissement envisage généralement de vendre une position de portefeuille lorsqu'il détermine qu'elle ne remplit plus ses critères d'investissement.

Politiques d'engagement

L'équipe d'investissement dialogue avec la direction de la société sur des sujets spécifiques à chaque activité, en mettant l'accent sur des opportunités et risques ESG importants qui pourraient avoir une incidence sur la valeur des titres d'une entreprise. En conséquence, les priorités en matière de dialogue varient d'une société à l'autre et ne sont pas spécifiques à une région.

Indice de référence désigné

Le Fonds n'a pas désigné d'indice de référence aux fins de la réalisation de ses caractéristiques environnementales ou sociales.

SFDR 8. gr. upplýsingar á vefsvæði

Heiti afurðar: *Global Opportunity Fund („sjóðurinn“)*

Sjóður á vegum Morgan Stanley Investment

Funds Auðkenni lögaðila:

5493000BFE8KBAX1S309

Samantekt

Ekkert sjálfbært fjárfestingarmarkmið

Þessi fjármálaafurð stuðlar að umhverfislegum eða félagslegum eiginleikum en sjálfbærar fjárfestingar eru ekki meðal markmiða.

Umhverfislegir eða félagslegir eiginleikar fjármálaafurðarinnar

Sjóðurinn styður eftirtalin umhverfisleg og félagsleg einkenni:

- sjóðurinn stuðlar að umhverfisverndareiginleikum loftslagsaðgerða með takmörkuðum umhverfislegum utanaðkomandi atriðum með því að útiloka fjárfestingar í kolum til brennslu; og
- sjóðurinn stuðlar að félagslegum eiginleikum um að sneiða hjá fjárfestingum í tiltekinni starfsemi sem getur valdið mannlegri heilsu og velferð skaða, þ.m.t. tóbak og tiltekin vopn, t.d. vopn fyrir óbreytta borgara, klasasprengjur og jarðsprengjur sem beint er að fólki.

Fjárfestingastefna

Markmið sjóðsins er langtíma verðmætisaukning.

Sjóðurinn mætir umhverfislegum og félagslegum eiginleikum sínum með útilokun á fyrirtækjaútgefendum með iðnaðarflokkun eða kjarnastarfsemi sem felur í sér: tóbak; kol; eða tiltekin umdeild vopn, t.d. vopn fyrir óbreytta borgara, klasasprengjur og jarðsprengjur sem beint er að fólki. Sjá ítarlega umfjöllun á vefsíðunni fyrir nánari upplýsingar.

Sem hluta af heildrænni nálgun sjóðsins með tilliti til sjálfbærirannsóknna og -þátta, þá metur fjárfestingaráðgjafi sjóðsins („fjárfestingaráðgjafinn“) stjórnarhætti hjá fyrirtækjum sem fjárfest er í, þ.m.t. en takmarkast ekki við, að líta á stjórnunarfyrikomulag, starfsmannatengsl, laun starfsfólks og fylgni við skattareglur slíkra fyrirtækja.

Hlutfall fjárfestinga

Sambætt við umhverfis-/félagslega eiginleika	90%
<i>Sjálfbærar fjárfestingar</i>	-
<i>Samræmi við flokkunarfræði</i>	-
<i>Aðrir umhverfislegir</i>	-
<i>Félagslegir</i>	-
<i>Aðrir umhverfis-/félagslegir eiginleikar</i>	90%
Aðrar fjárfestingar	10%

90% fjárfestinga samræmast umhverfislegum eða félagslegum eiginleikum. Þetta eru eingöngu fjárfestingar þar sem fjárfest er beint í viðkomandi félögum.

Þessar prósentur eru reiknaðar samkvæmt virði fjárfestinganna.

Eftirlit með umhverfislegum eða félagslegum eiginleikum

Fylgst er með umhverfislegum og félagslegum eiginleikum með því að nota blöndu af verkfærum/skimunum, eignaeftirlitsverkfærum og handvirkum yfirferðum og greiningum.

Reglufylgni-, áhættu- og eignaeftirlitsteymi fjárfestingaráðgjafa vinna með fjárfestingateyminu að reglubundnu eftirliti með eignasafni og afkomu og kerfisbundnu eftirliti til að tryggja samræmi við fjárfestingarmarkmið verðbréfasafnsins og umhverfislega og félagslega eiginleika.

Aðferðafræði

Fylgni við útilokandi skimanir er mæld eftir hlutfalli fjárfestinga sjóðsins sem fer yfir útilokandi skimanirnar.

Gagnagjafir og gagnavinnsla

MSIM nýtir UFS-gögn frá ýmsum utanaðkomandi aðilum. Þessum gögnum er safnað og þau geymd í miðlægu UFS-gagnasafni Morgan Stanley svo að allar rekstrareiningar Morgan Stanley, þar á meðal MSIM-fjárfestingateymi, hafi aðgang að upplýsingunum til rannsókna, greininga og samsetningar á verðbréfasöfnum og skýrslugjafir til viðskiptavina og eftirlitsaðila.

Fjárfestingaráðgjafinn áætla engin gögn til að meta samræmi við umhverfislega eða félagslega eiginleika sjóðsins.

Takmarkanir á aðferðafræði og gögnum

Hér að neðan er lýst nokkrum meginþemum og sameiginlegum atriðum sem stuðla að takmörkunum

á aðferðafræði og/eða gögnum og/eða litlum gæðum í gögnum sjóðsins:

- ólík aðferðafræði gagnaveitna
- töf á gögnum, þ.e. tímamörk skýrslugjafar kunna að vera frábrugðin skýrslugjöf samkvæmt SFRD
- eyður í gagnabekju um eignaflokka, landafræði og markaðsverðmæti

MSIM tekur eðlileg skref til að tryggja að sjóðurinn samræmist umhverfislegum og félagslegum eiginleikum þrátt fyrir þessar takmarkanir.

Áreiðanleikakönnun

Óskuldbindandi ESG-áreiðanleikakönnun

Fjárfestingateymið hefur þróað sérramma sem kallast HELP & ACT til að beita heildrænni nálgun á samþættingu UFS inn í gæðamat síns fyrirtækis, með því að greina möguleg áhrif á heilbrigði mannkyns, umhverfi, frelsi og framleiðslu og stjórnunarhætti fyrirtækis til að tryggja áhrif, menningu og traust. HELP & ACT er gert til að minnka flækjustig greininga með því að draga út fjölda mögulegra UFS-forsenda til þeirra efnislegu þátta sem geta styrkt fyrirtæki til að viðhalda samkeppnisforskoti til langs tíma.

Fjárfestingateymið ber ábyrgð á innleiðingu UFS með því að nota HELP & ACT-rammann við gæðamat eignasafnsfyrirtækja. Fjárfestar skulu hins vegar hafa í huga að í andstæðu við umhverfislega og félagslega þætti sem lýst er annars staðar í þessari greinargerð þá er sjónarmið fjárfestingaráðgjafans á HELP & ACT-rammann einungis á óskuldbundnum grundvelli.

Almenn fjárfesting, áreiðanleikakönnun

Fjárfestingaráðgjafinn leggur áherslu á neðansækið ferli um val verðbréfa, leitað er eftir vænlegum fjárfestingum á einstaklingsbundnum fyrirtækjagrundvelli. Til að velja hlutabréf til fjárfestingar leitar fjárfestingaráðgjafinn að hágæða, rótgrónum og upprennandi, fyrirtækjum sem hann telur vera undirverðlögð þegar kaupin eru gerð. Fjárfestingaráðgjafinn er yfirleitt meðmæltur fyrirtækjum sem hann telur hafa samkeppnisforskot í sjálfbærni sem hægt er að hagnast á með vexti. Fjárfestingaferlið samþættir greiningar á sjálfbærni m.t.t. sundrandi breytinga, fjárhagslegs styrks og umhverfislegra, félagslegra og stjórnunarlegra þátta (einnig vísað til sem UFS). Fjárfestingaráðgjafinn íhugar yfirleitt að selja eignasafn þegar ákvarðað er að eignin uppfylli ekki lengur sinn fjárfestingaflokk.

Virknistefnur

Fjárfestingateymið tengist fyrirtækjarekstri í gegnum umfjöllunarefni sem eru sérstök fyrir hvert fyrirtæki með áherslu á efnisleg UFS-tækifæri og áhættu sem getur haft áhrif á gildi verðbréfa fyrirtækisins. Þar af leiðandi er forgangsröðun skuldbindinga ólík á milli mismunandi fyrirtækja og ekki skilgreind eftir svæðum.

Ákvarðað viðmið

Sjóðurinn hefur ekki ákveðið tilvísunarviðmið fyrir umhverfislega eða félagslega eiginleika.

Informativa per i prodotti Articolo 8 SFDR del sito web

Nome del prodotto: *Global Opportunity Fund (il "Comparto")*

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds Identificativo della persona giuridica:
5493000BFE8KBAX1S309

Sintesi

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non persegue l'obiettivo di un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Comparto promuove le seguenti caratteristiche ambientali o sociali:

- il Comparto promuove la caratteristica ambientale finalizzata a limitare le esternalità negative, escludendo gli investimenti nel carbone termico; e
- il Comparto promuove la caratteristica sociale rappresentata dalla scelta di evitare di investire in attività suscettibili di arrecare danni alla salute e al benessere dell'uomo, tra cui i prodotti a base di tabacco e alcune armi, comprese armi da fuoco ad uso civile, munizioni a grappolo e mine antiuomo.

Strategia di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è l'apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Comparto soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali applicando l'esclusione di emittenti societari la cui classificazione di settore o attività core riguarda: prodotti a base di tabacco o armi controverse tra cui armi da fuoco ad uso civile, munizioni a grappolo e mine antiuomo. Per maggiori informazioni, si rimanda al sito web.

Nell'ambito dell'approccio olistico del Comparto che tiene conto della ricerca e dei fattori di sostenibilità, il consulente d'investimento del Comparto (il "**Consulente d'investimento**") valuta le prassi di governance delle società partecipate, esaminando, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le strutture gestionali, i rapporti con i dipendenti, la retribuzione del personale e gli adempimenti fiscali di tali società.

Quota degli investimenti

Allineati a caratteristiche E/S	90%
<i>Investimenti sostenibili</i>	-
<i>Allineati alla tassonomia</i>	-
<i>Altre caratteristiche ambientali</i>	-
<i>Sociali</i>	-
<i>Altre caratteristiche A/S</i>	90%
Altri investimenti	10%

Il 90% degli investimenti è allineato a caratteristiche ambientali o sociali. Si tratta esclusivamente di investimenti che offrono un'esposizione diretta alle entità partecipate.

Queste percentuali sono misurate in base al valore degli investimenti.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le caratteristiche ambientali e sociali vengono monitorate utilizzando una combinazione di strumenti/screening, strumenti di monitoraggio del portafoglio e analisi/revisioni della sala operativa.

I team responsabili della conformità, del rischio e del monitoraggio del portafoglio del Consulente d'investimento conducono periodicamente esami del portafoglio/della performance e controlli sistematici per garantire l'aderenza agli obiettivi d'investimento del portafoglio e alle caratteristiche ambientali e sociali.

Metodologie

La conformità ai filtri di esclusione viene misurata in base alla percentuale di investimenti del Comparto che viola i filtri di esclusione.

Fonti e trattamento dei dati

MSIM si avvale di dati ESG provenienti da diversi fornitori esterni. Questi dati vengono raccolti e conservati nell'archivio dei dati ESG centralizzato di Morgan Stanley per consentire a qualunque divisione di quest'ultima, ivi compresi i team d'investimento MSIM, di accedere alle informazioni per effettuare ricerche e analisi e occuparsi della costruzione del portafoglio, nonché per fornire a clienti e autorità di regolamentazione le informative richieste.

Per valutare l'allineamento a caratteristiche ambientali e sociali del Comparto, il Consulente d'investimento non si avvale in alcun modo di dati stimati.

Limiti delle metodologie e dei dati

Di seguito vengono illustrati alcuni temi chiave e aspetti condivisi che contribuiscono alla limitatezza delle metodologie e/o dei dati e/o alla scarsa qualità dei dati del Comparto:

- differenze metodologiche tra fornitori di dati;
- sfasamento dei dati, cioè il possibile disallineamento delle tempistiche delle informative riguardanti i dati rispetto alle tempistiche delle informative previste dal regolamento SFDR;
- lacune nella copertura dei dati per classe di attivo, regione geografica e capitalizzazione di mercato.

MSIM adotta misure ragionevoli per garantire che il Comparto risponda alle proprie caratteristiche ambientali e sociali nonostante tali limitazioni.

Dovuta diligenza

Due diligence ESG non vincolante

Il team d'investimento ha sviluppato il modello proprietario "HELP & ACT" per adottare un approccio olistico per l'integrazione ESG nell'ambito della valutazione della qualità di una società analizzando potenziali ripercussioni sulla salute umana, sull'ambiente, sulla libertà e produttività, nonché misure di corporate governance per assicurare che vengano promossi aspetti quali responsabilità, cultura e fiducia. HELP & ACT è stato concepito per ridurre le complesse valutazioni applicando una serie di potenziali criteri ESG ai fattori materiali che potrebbero influenzare la capacità di una società di sostenere un vantaggio competitivo nel lungo termine.

Il team d'investimento è responsabile dell'integrazione dei fattori ESG applicando il modello HELP & ACT nell'ambito della valutazione qualitativa delle società in portafoglio. Si ricorda tuttavia agli investitori che, a differenza delle caratteristiche ambientali o sociali descritte in altre parti della presente informativa, il Consulente d'investimento prende in considerazione il modello HELP & ACT solo su base non vincolante.

Due diligence generale in relazione agli investimenti

Il Consulente d'investimento privilegia un processo di selezione dei titoli bottom-up, ricercando investimenti interessanti a livello di singola azienda. Nel selezionare i titoli in cui investire, il Consulente d'investimento ricerca società di alta qualità,

affermate o emergenti, che ritiene siano sottovalutate al momento dell'acquisto. Il Consulente d'investimento privilegia normalmente società che a suo avviso presentano vantaggi competitivi sostenibili che possono essere monetizzati attraverso la crescita. Il processo d'investimento integra l'analisi di sostenibilità rispetto a cambiamenti dirompenti, solidità finanziaria, fattori esterni ambientali, sociali e di governance (definiti anche ESG). Il Consulente d'investimento generalmente considera la vendita di titoli in portafoglio quando a suo avviso il titolo non rispecchia più i criteri d'investimento.

Politiche di impegno

Il team d'investimento conduce attività di engagement con il management aziendale in merito a temi specifici per ciascuna attività con particolare focus sulle opportunità e i rischi ESG suscettibili di incidere sul valore dei titoli aziendali. Di conseguenza, le priorità dell'engagement variano a seconda delle singole aziende e non in base alle specifiche regioni.

Indice di riferimento designato

Per realizzare le proprie caratteristiche ambientali o sociali, il Comparto non ha designato alcun indice di riferimento.

SFDR Artikel 8 Openbaarmaking van de website

Productnaam: *Global Opportunity Fund (het "Fonds")*

Een fonds van Morgan Stanley Investment Funds ID van rechtspersoon:
5493000BFE8KBAX1S309

Samenvatting

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product bevordert ecologische of sociale kenmerken, maar heeft niet tot doel duurzaam te beleggen.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het Fonds bevordert de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- het Fonds bevordert het ecologische kenmerk van beperking van externe ecologische effecten door beleggingen in thermische steenkool uit te sluiten; en
- het Fonds bevordert het sociale kenmerk van het vermijden van beleggingen in bepaalde activiteiten die schadelijk kunnen zijn voor de menselijke gezondheid en het welzijn, waaronder tabak en bepaalde wapens, waaronder civiele vuurwapens, clustermunities en antipersoonsmijnen.

Beleggingsstrategie

De doelstelling van het Fonds is vermogensgroei op lange termijn.

Het Fonds voldoet aan zijn ecologische en sociale kenmerken door uitsluiting van bedrijfsemissanten waarvan de sectorclassificatie of kernactiviteit betrekking heeft op: tabak; steenkool; of bepaalde controversiële wapens, waaronder civiele vuurwapens, clustermunities en antipersoonsmijnen. Zie volledige informatieverschaffing op de website voor nadere informatie.

Als onderdeel van de holistische benadering van het Fonds om duurzaamheidsonderzoek en -factoren in overweging te nemen, beoordeelt de beleggingsadviseur van het Fonds (de "beleggingsadviseur") governancepraktijken van ondernemingen waarin wordt belegd, inclusief maar niet beperkt tot het bekijken van de managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving van dergelijke ondernemingen.

Aandeel beleggingen

Afgestemd op E/S-kenmerken	90%
<i>Duurzame beleggingen</i>	-
<i>Taxonomie afgestemd</i>	-
<i>Overige ecologische</i>	-
<i>Sociaal</i>	-
<i>Overige E/S-kenmerken</i>	90%
Overige beleggingen	10%

90% van de beleggingen is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken. Dit omvat alle beleggingen die een directe blootstelling bieden aan de entiteiten waarin men belegt.

Deze percentages worden gemeten volgens de waarde van de beleggingen.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De ecologische en sociale kenmerken worden gemonitord met een combinatie van instrumenten/schermen, instrumenten voor portefeuilletezicht en handmatige desk reviews en analyses.

De teams Compliance, Risk en Portfolio Surveillance van de beleggingsadviseur voeren regelmatig portefeuille-/prestatiebeoordelingen en systeemcontroles uit om ervoor te zorgen dat de beleggingsdoelstellingen van de portefeuille en de ecologische en sociale kenmerken worden nageleefd.

Methodologieën

De naleving van de uitsluitingsschermen wordt gemeten op basis van het percentage van de beleggingen van het Fonds dat de uitsluitingsschermen schendt.

Databronnen en -verwerking

MSIM maakt gebruik van ESG-gegevens van diverse externe leveranciers. Deze gegevens worden verzameld en opgeslagen in de gecentraliseerde ESG-gegevensopslagplaats die elke afdeling van Morgan Stanley, inclusief de beleggingsteams van MSIM, toegang verstrekt tot de informatie voor onderzoek, portefeuilleanalyse en -opbouw en rapportage aan cliënten en toezichthouders.

De beleggingsadviseur raamt geen gegevens om de afstemming op ecologische en sociale kenmerken van het Fonds te beoordelen.

Methodologische en databeperkingen

Hieronder worden enkele van de belangrijkste thema's en overeenkomsten geschetst die bijdragen aan beperkingen van de methoden en/of gegevens en/of slechte gegevenskwaliteit van het Fonds:

- methodeverschillen tussen gegevensleveranciers
- gegevens lopen achter, d.w.z. dat de tijdschema's voor de rapportage van de gegevens niet altijd overeenstemmen met de tijdschema's voor de rapportage van de SFDR
- hiaten in de gegevensdekking in activaklassen, regio's en marktkapitalisaties

MSIM neemt redelijke maatregelen om ervoor te zorgen dat het fonds ondanks deze beperkingen aan zijn ecologische en sociale kenmerken kan voldoen.

Due diligence

Niet-bindende ESG due diligence

Het beleggingsteam heeft een eigen kader ontwikkeld, HELP & ACT genaamd, om een holistische benadering van ESG-integratie toe te passen binnen hun kwaliteitsbeoordeling van bedrijven door potentiële effecten op de gezondheid, het milieu, de vrijheid en de productiviteit van de mensheid te analyseren en maatregelen op het gebied van corporate governance te nemen om agency, cultuur en vertrouwen te waarborgen. HELP & ACT is ontworpen om de complexiteit van de analyse te verminderen door een veelheid aan potentiële ESG-criteria te beperken tot de materiële factoren die bepalend kunnen zijn voor het vermogen van een bedrijf om op lange termijn een concurrentievoordeel te behouden.

Het beleggingsteam is verantwoordelijk voor de integratie van ESG door toepassing van het HELP & ACT-kader in de kwaliteitsbeoordeling van ondernemingen in portefeuille. Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat, in tegenstelling tot de elders in deze toelichting beschreven ecologische of sociale kenmerken, de overweging door de beleggingsadviseur van het HELP & ACT-kader slechts op niet-bindende basis plaatsvindt.

Algemene due diligence voor beleggingen

De beleggingsadviseur legt de nadruk op een bottom-up aandelenselectieproces, waarbij wordt

gezocht naar aantrekkelijke beleggingen op basis van individuele bedrijven. Bij de selectie van effecten voor belegging zoekt de beleggingsadviseur naar gevestigde en opkomende bedrijven van hoge kwaliteit die volgens de beleggingsadviseur op het moment van aankoop ondergewaardeerd zijn. De beleggingsadviseur geeft doorgaans de voorkeur aan bedrijven die volgens hem duurzame concurrentievoordelen hebben die door groei te gelde kunnen worden gemaakt. Het beleggingsproces omvat een analyse van duurzaamheid met betrekking tot ontwrichtende veranderingen, financiële kracht, ecologische en sociale externe factoren en governance (ook ESG genoemd). De beleggingsadviseur overweegt over het algemeen een participatie in de portefeuille te verkopen wanneer hij vaststelt dat deze niet langer voldoet aan zijn beleggingscriteria.

Engagementbeleid

Het beleggingsteam praat met de bedrijfsleiding over onderwerpen die specifiek zijn voor elk bedrijf, met de nadruk op materiële ESG-kansen en -risico's die de waarde van de effecten van een bedrijf kunnen beïnvloeden. De betrokkenheidsprioriteiten verschillen dus per bedrijf en zijn niet regio-specifiek.

Aangewezen referentiebenchmark

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van zijn ecologische of sociale kenmerken.

SFDR-artikkel 8 – kunngjøring på nettstedet

Produktnavn: *Global Opportunity Fund* (“fondet”)

Et fond i Morgan Stanley Investment Funds LEI-

kode: 5493000BFE8KBAX1S309

Sammendrag

Ingen mål om bærekraftig investering

Dette finansproduktet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål.

Miljømessige eller sosiale egenskaper ved det finansielle produktet

Fondet fremmer følgende miljømessige og sosiale egenskaper:

- Fondet fremmer miljøegenskapene ved å begrense ytre miljøpåvirkninger ved å utelukke investeringer i termisk kull; og
- Fondet fremmer de sosiale egenskapene ved å unngå investeringer i visse aktiviteter som kan skade menneskers helse og velvære, inkludert tobakk og visse våpen, deriblant sivile skytevåpen, klaseammunisjon og antipersonellminer.

Investeringsstrategi

Fondets mål er langsiktig kapitalvekst.

Fondet oppfyller sine miljømessige og sosiale egenskaper gjennom å utelukke selskapsutstedere der bransjeklassifisering eller kjernevirksomhet omfatter: tobakk, kull eller visse kontroversielle våpen, deriblant sivile skytevåpen, klaseammunisjon og antipersonellminer. Se fullstendig beskrivelse på nettstedet.

Som en del av fondets helhetlige tilnærming til å vurdere bærekraftsanalyse og -faktorer, vurderer fondets investeringsrådgiver (“**investeringsrådgiver**”) selskapsstyringspraksis for selskapene det investeres i, deriblant ved å se på ledelsesstrukturer, ansattes forhold, godtgjørelse til ansatte og skatteetterlevelse hos selskapene.

Andel av investeringer

Tilpasset miljømessige/sosiale egenskaper	90%
<i>Bærekraftige investeringer</i>	-
<i>Tilpasset til taksonomi</i>	-
<i>Andre miljøforhold</i>	-
<i>Sosiale forhold</i>	-
<i>Andre miljømessige/sosiale egenskaper</i>	90%
Andre investeringer	10%

90 % av investeringene er tilpasset miljømessige eller sosiale egenskaper. Dette består utelukkende

av investeringer som gir direkte eksponering mot foretak som det investeres i.

Disse prosentandelene måles i henhold til verdien av investeringene.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

De miljømessige og sosiale egenskapene overvåkes ved hjelp av en kombinasjon av verktøy/utslingsmekanismer, porteføljeovervåkingsverktøy og manuelle gjennomganger av dokumentasjon og analyser.

Investeringsrådgiverens etterlevelses-, risiko- og porteføljeovervåkingsteam gjennomfører regelmessige gjennomganger og systemkontroller av portefølje/verdiutvikling for å sikre samsvar med porteføljeinvesteringsmål og miljømessige og sosiale egenskaper.

Metoder

Etterlevelsen av utelukkelsesutslingen måles ut fra prosentandelen av fondets investeringer som ikke oppfyller utslingsmekanismene.

Datakilder og -behandling

MSIM utnytter ESG-data fra ulike eksterne leverandører. Disse dataene samles inn og lagres i Morgan Stanleys sentraliserte ESG-datalager, slik at relevant personell hos Morgan Stanley, deriblant MSIM-investeringsteamet, har tilgang til informasjonen for analyse, porteføljegjennomgang og -oppbygning samt klient- og regelverksrapportering.

Investeringsrådgiveren estimerer ingen data for å vurdere samsvar med fondets miljømessige eller sosiale egenskaper.

Begrensninger i metoder og data

Nedenfor skisseres noen av hovedtemaene og fellestrekkene som bidrar til begrensninger i metoder og/eller data og/eller dårlig datakvalitet for fondet:

- metodikkforskjeller mellom dataleverandører
- dataforsinkelser, dvs. at rapporteringstidslinjer for data ikke stemmer overens med SFDR-rapporteringstidslinjer
- datadekningshull som omfatter flere aktivaklasser, geografier og markedsverdier

MSIM treffer rimelige tiltak for å sikre at fondet er i stand til å oppfylle sine miljømessige og sosiale egenskaper til tross for disse begrensningene.

Due diligence

Ikke-bindende due diligence basert på ESG

Investeringssteamet har utviklet et proprietært rammeverk kalt HELP & ACT for å bruke en helhetlig tilnærming til ESG-integrasjon i selskapets kvalitetsvurdering ved å analysere potensielle påvirkninger på menneskehetens helse, miljø, frihet og produktivitet og selskapsstyringstiltak for å sikre gjennomføringskraft, kultur og tillit. HELP & ACT er utviklet for å redusere kompleksiteten ved analyser gjennom å destillere en rekke potensielle ESG-kriterier til de vesentlige faktorene som kan påvirke et selskaps mulighet til å opprettholde konkurransefortrinn på lang sikt.

Investeringssteamet er ansvarlig for å integrere ESG ved å anvende HELP & ACT-rammeverket innenfor kvalitetsvurderingen av porteføljeselskaper. Investorer bør imidlertid merke seg at i motsetning til de miljømessige eller sosiale egenskapene beskrevet andre steder i denne opplysningen, foretas investeringsrådgiverens vurdering av HELP & ACT-rammeverket kun på et ikke-bindende grunnlag.

Generell due diligence ved investering

Investeringsprosessen vektlegger en aksjespesifikk aksjeutvelgelsesprosess, som søker attraktive investeringer i individuelle selskaper. Ved utvalgelse av verdipapirer til investering søker investeringsrådgiveren etablerte og fremvoksende selskaper av høy kvalitet som investeringsrådgiveren anser er undervurdert på kjøpstidspunktet. Investeringsrådgiveren favoriserer vanligvis selskaper den anser har bærekrafts konkurransefordeler som kan omdannes til gevinst gjennom vekst. Investeringsprosessen integrerer analyse av bærekraft med hensyn til disruptive endringer, finansiell styrke, miljømessige og ytre samfunnsforhold samt selskapsstyring (også referert til som ESG). Investeringsrådgiveren vurderer generelt å selge en porteføljebeholdning når den fastslår at beholdningen ikke lenger tilfredsstiller investeringskriteriene.

Retningslinjer for engasjement

Investeringssteamet engasjerer seg overfor selskapsledelsen om emner som er spesifikke for hver virksomhet med fokus på vesentlige ESG-muligheter og risikoer som kan påvirke verdien av et selskaps verdipapirer. Følgelig varierer engasjementsprioriteringene etter hvert enkelt selskap og er ikke regionspesifikke.

Utpekt referanseindeks

Fondet har ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå sine miljømessige eller sosiale egenskaper.

Divulgação do artigo 8.º do SFDR no site

Nome do produto: *Global Opportunity Fund (o “Fundo”)*

Um fundo da Morgan Stanley Investment Funds

Identificador de entidade jurídica:

5493000BFE8KBAX1S309

Resumo

Produto sem objetivo de investimento sustentável

Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais, mas não tem como objetivo o investimento sustentável.

Características ambientais ou sociais do produto financeiro

O Fundo promove as seguintes características ambientais e sociais:

- o Fundo promove a característica ambiental de limitar externalidades ambientais ao excluir investimentos em carvão térmico; e
- o Fundo promove a característica social de evitar investimentos em determinadas atividades com o potencial de causar danos à saúde e bem-estar humano, incluindo tabaco e determinadas armas, como armas de fogo civis, munições de fragmentação e minas antipessoal.

Estratégia de investimento

O objetivo do Fundo é a valorização do capital a longo prazo.

O Fundo cumpre as suas características ambientais e sociais através da exclusão de sociedades emittentes privadas cujo ramo de atividade ou atividade principal envolva: tabaco; carvão; ou determinadas armas controversas, como armas de fogo civis, munições de fragmentação e minas antipessoal. Consulte as informações completas no sítio Web.

Como parte da abordagem holística do Fundo de ter em consideração fatores e investigação em matéria de sustentabilidade, o consultor de investimentos do Fundo (o “**Consultor de Investimentos**”) avalia as práticas de governação das empresas investidas, incluindo, sem caráter exaustivo, examinar as estruturas de administração, as relações com funcionários, a remuneração do pessoal e o cumprimento fiscal de tais empresas.

Proporção dos investimentos

Alinhados com características A/S	90%
<i>Investimentos sustentáveis</i>	-
<i>Alinhados com a taxonomia</i>	-
<i>Outras características ambientais</i>	-
<i>Características sociais</i>	-
<i>Outras características A/S</i>	90%
Outros investimentos	10%

90% dos investimentos estão alinhados com características ambientais ou sociais. Tal abrange a totalidade dos investimentos que oferecem exposição direta às entidades investidas.

Estas percentagens são calculadas de acordo com o valor dos investimentos.

Monitorização das características ambientais ou sociais

As características ambientais e sociais são monitorizadas mediante a utilização de uma combinação de ferramentas/análise, ferramentas de supervisão de carteiras, e análises e revisões documentais manuais.

As equipas de Conformidade, Risco e Supervisão de Carteiras do Consultor de Investimentos realizam revisões periódicas da carteira/do desempenho e verificações sistémicas para garantir o cumprimento dos objetivos de investimento da carteira e das características ambientais e sociais.

Metodologias

A conformidade com as análises de exclusão é medida com base na percentagem dos investimentos do Fundo que violam as análises de exclusão.

Fontes e tratamento dos dados

A MSIM tira partido de dados ASG de diversos fornecedores terceiros. Estes dados são recolhidos e armazenados no repositório centralizado de dados ASG da Morgan Stanley para que todas as unidades de negócio da Morgan Stanley, incluindo as equipas de investimento da MSIM, tenham acesso às informações para efeitos de investigação, análise e constituição de carteiras, e para apresentação de relatórios a clientes e de natureza regulamentar.

O Consultor de Investimentos não faz qualquer estimativa de dados para avaliar o alinhamento com as características ambientais ou sociais do Fundo.

Limitações da metodologia e dos dados

A seguir, descrevem-se alguns dos principais temas e pontos em comum que contribuem para limitações da metodologia e/ou dos dados do Fundo e/ou a fraca qualidade dos dados:

- diferenças de metodologia entre os fornecedores dos dados
- desfasamentos nos dados, ou seja, os prazos de comunicação de informações dos dados podem não estar alinhados com os prazos de comunicação de informações estipulados no SFDR
- lacunas na cobertura dos dados relativos a classes de ativos, geografias e capitalizações bolsistas

MSIM toma medidas razoáveis para garantir que o Fundo é capaz de cumprir as suas características ambientais e sociais apesar destas limitações.

Diligência devida

Diligência devida ASG não vinculativa

A equipa de investimento desenvolveu um quadro proprietário chamado HELP & ACT a fim de aplicar uma abordagem holística à integração dos fatores ASG na sua avaliação da qualidade das empresas através da análise de impactos potenciais na saúde humana, ambiente, liberdade e produtividade e de medidas de governação empresarial para garantir o arbítrio, a cultura e a confiança. O HELP & ACT destina-se a reduzir a complexidade na análise ao insinuar uma variedade de critérios ASG nos fatores materiais que podem condicionar a capacidade de uma empresa de manter uma vantagem competitiva a longo prazo.

A equipa de investimento é responsável por integrar os fatores ASG aplicando o quadro HELP & ACT no âmbito da avaliação da qualidade das empresas da carteira. No entanto, os investidores devem observar que, ao contrário das características ambientais e sociais descritas noutras secções desta divulgação, a consideração do quadro HELP & ACT pelo Consultor de Investimentos tem necessariamente um carácter não vinculativo.

Diligência devida geral em relação aos investimentos

O Consultor de Investimentos reflete um processo ascendente de seleção de ações, tendo em vista investimentos atrativos individualmente em cada empresa. Ao seleccionar os títulos, o Consultor de

Investimentos procura empresas bem estabelecidas e emergentes de elevada qualidade que considera estarem subvalorizadas no momento da compra. O Consultor de Investimentos dá normalmente preferência a empresas que, no seu entender, têm vantagens competitivas em termos de sustentabilidade e podem gerar receitas através do crescimento. O processo de investimento integra a análise da sustentabilidade em relação a mudanças radicais, solidez financeira, externalidades ambientais, sociais e de governação (ou ASG). De um modo geral, o Consultor de Investimentos coloca a possibilidade de vender uma carteira quando considera que a participação já não satisfaz os seus critérios de investimento.

Políticas de envolvimento

A equipa de investimento envolve-se com a administração das empresas em temas específicos de cada empresa com enfoque nas oportunidades e riscos significativos em termos de ASG que podem afetar o valor dos títulos de uma empresa. Por conseguinte, as prioridades de envolvimento diferem de empresa para empresa e não obedecem a critérios regionais.

Índice de referência designado

O Fundo não designou um índice de referência com o objetivo de concretizar as respetivas características ambientais ou sociais.

SFDR Artikel 8 Webbplatsupplysning

Produktnamn: *Global Opportunity Fund ("fonden")*

En fond som tillhör Morgan Stanley Investment Funds

Identifieringskod för juridisk person:

5493000BFE8KBAX1S309

Sammanfattning

Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar följande miljörelaterade och sociala egenskaper:

- fonden främjar den miljörelaterade egenskapen med att begränsa externa miljöeffekter genom att utesluta investeringar i termiskt kol, och
- fonden främjar den sociala egenskapen att undvika investeringar i vissa verksamheter som kan skada människors hälsa och välbefinnande, inklusive tobak och vissa vapen, däribland civila skjutvapen, klustervapen och antipersonella minor.

Investeringsstrategi

Fondens mål är långsiktig värdestegring.

Fonden uppfyller sina miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utesluta emittenter vars branschklassificering eller huvudsakliga affärsverksamhet omfattar: tobak, kol eller vissa kontroversiella vapen, däribland civila skjutvapen, klustervapen och antipersonella minor. Mer information finns i de fullständiga webbplatsupplysningarna.

Som en del av fondens holistiska tillvägagångssätt för att ta hänsyn till hållbarhetsforskning och hållbarhetsfaktorer bedömer fondens investeringsrådgivare ("investeringsrådgivaren") styrningsmetoderna i investeringsbolagen, inklusive, men inte begränsat till, förvaltningsstrukturer, medarbetarrelationer, ersättningar till personalen och skatteefterlevnad i sådana bolag.

Andel av investeringar

I linje med miljörelaterade och sociala egenskaper	90%
<i>Hållbara investeringar</i>	-
<i>I linje med taxonomin</i>	-
<i>Övrigt miljömässigt</i>	-
<i>Socialt</i>	-
<i>Andra miljörelaterade och sociala egenskaper</i>	90%
Övriga investeringar	10%

90 % av investeringarna är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper. Detta består helt och hållet av investeringar som erbjuder direkt exponering mot investeringsobjekt.

Dessa procentsatser mäts efter investeringarnas värde.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

De miljörelaterade och sociala egenskaperna övervakas med en kombination av verktyg/granskningar, verktyg för portföljövervakning och manuella skrivbordsgranskningar och analyser.

Investeringsrådgivarens efterlevnads-, risk- och portföljövervakningsteam genomför regelbundna portfölj-/resultatgranskningar och systematiska kontroller för att säkerställa efterlevnad av portföljens investeringsmål och miljörelaterade och sociala egenskaper.

Metoder

Efterlevnad av uteslutningsgranskningarna mäts baserat på den procentsats av Fondens investeringar som överträder uteslutningsgranskningarna.

Datakällor och databehandling

MSIM utnyttjar ESG-data från olika externa leverantörer. Dessa data samlas in och lagras i Morgan Stanleys centraliserade ESG-dataarkiv för att göra det möjligt för alla Morgan Stanleys affärsenheter, inklusive MSIM-investeringssteamerna, att få tillgång till informationen för forskning, portföljanalys och portföljkonstruktion samt kundrelaterad och lagstadgad rapportering.

Investeringsrådgivaren gör inga uppskattningar av uppgifter för att bedöma anpassningen till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Begränsningar för metoder och data

Nedan beskrivs några av de viktigaste teman och gemensamma drag som bidrar till begränsningar i fondens metoder och/eller data och/eller dålig datakvalitet:

- metodskillnader mellan dataleverantörer
- data släpar efter, dvs. rapporteringstidsplanerna för data kanske inte överensstämmer med SFDR:s rapporteringstidsplaner
- luckor i datatäckningen mellan tillgångsklasser, geografiska områden och marknadsvärden

MSIM vidtar rimliga åtgärder för att säkerställa att fonden kan uppfylla sina miljörelaterade och sociala egenskaper trots dessa begränsningar.

Due diligence

Icke-bindande due diligence

Investeringsteamet har tagit fram en egen mall som heter HELP & ACT som ett holistiskt tillvägagångssätt för ESG-integrering i sin kvalitetsbedömning av företag genom att analysera potentiell påverkan på mänsklighetens hälsa, miljö, frihet och produktivitet samt åtgärder för bolagsstyrning för att säkerställa handlingskraft, kultur och förtroende. HELP & ACT är utformad för att minska komplexiteten i analysen genom att koncentrera flera potentiella ESG-kriterier i de väsentliga faktorer som kan påverka ett företags förmåga att upprätthålla konkurrensfördelar på lång sikt.

Investeringsteamet ansvarar för att integrera ESG genom att tillämpa HELP & ACT-mallen i kvalitetsbedömningen av portföljbolagen. Investerare bör dock notera att i motsats till de miljörelaterade och sociala egenskaper som beskrivs på annan plats i detta meddelande, är investeringsrådgivarens överväganden av HELP & ACT-mallen helt icke-bindande.

Allmän due diligence

Investeringsrådgivaren betonar en bottom-up-process för aktieurval och söker efter attraktiva investeringar på basis av enskilda företag. När investeringsrådgivaren väljer ut värdepapper för investeringar söker investeringsrådgivaren efter etablerade och framväxande företag av hög kvalitet som investeringsrådgivaren anser vara undervärderade vid tidpunkten för köpet.

Investeringsrådgivaren föredrar vanligtvis företag som den anser har hållbara konkurrensfördelar som kan utnyttjas genom tillväxt. Investeringsprocessen integrerar analysen av hållbarhet med avseende på störande förändringar, finansiell styrka, miljörelaterade och sociala externa effekter och bolagsstyrning (även kallat ESG). I allmänhet överväger investeringsrådgivaren att sälja ett portföljinnehav när den fastställer att innehavet inte längre uppfyller investeringskriterierna.

Strategier för engagemang

Investeringsteamet samarbetar med företagsledningen i frågor som är specifika för varje affärsområde med fokus på väsentliga ESG-möjligheter och -risker som kan påverka värdet hos ett företags värdepapper. Prioriteringarna för engagemanget varierar därför från företag till företag och är inte specifika för någon region.

Valt referensvärde

Fonden har inte valt något referensvärde i syfte att uppnå sina miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Applications for shares in the Fund should not be made without first consulting the current Prospectus and the Key Investor Information Document (“KIID”), which are available in English and in the official language of your local jurisdiction at morganstanleyinvestmentfunds.com or free of charge from the Registered Office of Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. A summary of investor rights is available in English at the same website.

Information in relation to sustainability aspects of the Fund and the summary of investor rights is available at the aforementioned website.

If the management company of the relevant Fund decides to terminate its arrangement for marketing that Fund in any EEA country where it is registered for sale, it will do so in accordance with the relevant UCITS rules.

DEFINITIONS

“ESG” investment: Environmental Social and Governance based investment is an investment approach which takes explicit account of the environmental, social and corporate governance aspects of all proposed investments.

ESG RISKS

ESG strategies that incorporate impact investing and/or environmental, social and governance (ESG) factors could result in relative investment performance deviating from other strategies or broad market benchmarks, depending on whether such sectors or investments are in or out of favor in the market. As a result, there is no assurance ESG strategies could result in more favorable investment performance.

DISTRIBUTION

This communication is only intended for and will only be distributed to persons resident in jurisdictions where such distribution or availability would not be contrary to local laws or regulations. In particular, the Shares are not for distribution to US persons.

For persons in the EU: this is issued by MSIM Fund Management (Ireland) Limited. MSIM Fund Management (Ireland) Limited is regulated by the Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited is incorporated in Ireland as a private company limited by shares with company registration number 616661 and has its registered address at The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, D02 VC42, Ireland.

For persons outside the EU: this is issued by Morgan Stanley Investment Management Limited. Morgan Stanley Investment Management Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England. Registered No. 1981121. Registered Office: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

Important Information

This document contains information relating to the sub-fund (“Fund”) of Morgan Stanley Investment Funds, a Luxembourg domiciled Société d’Investissement à Capital Variable. Morgan Stanley Investment Funds (the “Company”) is registered in the Grand Duchy of Luxembourg as an undertaking for collective investment pursuant to Part 1 of the Law of 17th December 2010, as amended. The Company is an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (“UCITS”).

Applications for shares in the Fund should not be made without first consulting the current Prospectus, Key Investor Information Document (“KIID”), Annual Report and Semi-Annual Report (“Offering Documents”), or other documents available in your local jurisdiction which is available free of charge from the Registered Office: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. In addition, all Italian investors should refer to the ‘Extended Application Form’, and all Hong Kong investors should refer to the ‘Additional Information for Hong Kong Investors’ section, outlined within the Prospectus. Copies of the Prospectus, KIID, the Articles of Incorporation and the annual and semiannual reports, in German, and further information can be obtained free of charge from the representative in Switzerland. The representative in Switzerland is Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Geneva. The paying agent in Switzerland is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l’île, 1204 Geneva. The document has been prepared solely for informational purposes and does not constitute an offer or a recommendation to buy or sell any particular security or to adopt any specific investment strategy. Any index referred to herein is the intellectual property (including registered trademarks) of the applicable licensor. Any product based on an index is in no way sponsored, endorsed, sold or promoted by the applicable licensor and it shall not have any liability with respect thereto.

All investments involve risks, including the possible loss of principal. The material contained herein has not been based on a consideration of any individual client circumstances and is not investment advice, nor should it be construed in any way as tax, accounting, legal or regulatory advice. To that end, investors should seek independent legal and financial advice, including advice as to tax consequences, before making any investment decision.

The information contained in this communication is not a research recommendation or ‘investment research’ and is classified as a ‘Marketing Communication’ in accordance with the applicable European or Swiss regulation. This means that this marketing communication (a) has not been prepared in accordance with legal requirements designed to promote the independence of investment research (b) is not subject to any prohibition on dealing ahead of the dissemination of investment research.

MSIM has not authorised financial intermediaries to use and to distribute this document, unless such use and distribution is made in accordance with applicable law and regulation. MSIM shall not be liable for, and accepts no liability for, the use or misuse of this document by any such financial intermediary. If you are a distributor of the Morgan Stanley Investment Funds, some or all of the funds or shares in individual funds may be available for distribution. Please refer to your sub-distribution agreement for these details before forwarding fund information to your clients.

The whole or any part of this work may not be reproduced, copied or transmitted or any of its contents disclosed to third parties without MSIM's express written consent. All information contained herein is proprietary and is protected under copyright law.

This document may be translated into other languages. Where such a translation is made this English version remains definitive. If there are any discrepancies between the English version and any version of this document in another language, the English version shall prevail.