

# Dokument med central information

## Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

### Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund ("fonden") en afdeling i Morgan Stanley Investment Funds ("investeringsinstitut") Aktieklasse: A (LU2198663564) ("Produktet")

PRIPens producent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited  
www.morganstanley.com/im

Ring til (+352) 34 64 61 10 for flere oplysninger

Fonden og PRIIPs er registreret i Luxembourg og under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er udpeget som fondens UCITS-administrationselskab og er godkendt af Central Bank of Ireland.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er del af Morgan Stanley, en global finanskoncern.

#### Dette dokument er korrekt pr.: 03 december 2024

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

## Hvad dette produkt drejer sig om?

### Type

Produktet er en akkumulerende-aktieklasse i fonden denomineret i EUR.

Investeringsinstituttet er et åbent investeringsselskab med variabel kapital og kvalificeres som et institut for kollektiv investering i omsættelige værdipapirer i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 med senere ændringer.

Da fonden er en investeringsfond, afhænger fondens afkast af de underliggende aktivers resultater.

### Løbetid

Fonden har ikke en fast løbetid. Alle andele i fonden kan indløses af investeringsinstituttets bestyrelse eller under visse omstændigheder på en generalforsamling for andelshavere, som nærmere beskrevet i prospektet. Investeringsinstituttets administrationselskab kan ikke på egen hånd lukke fonden.

### Mål

#### Investeringsmål:

At generere en attraktiv relativ afkastprocent, samtidig med at ESG-karakteristika integreres, og der tages højde for Parisaftalens langsigtede mål for global opvarmning.

#### Vigtigste investeringer:

Mindst 70 % af fondens investeringer vil være i fast forrentede værdipapirer (f.eks. obligationer).

#### Investeringspolitik:

At investere i EUR-denominerede obligationer, udstedt af virksomheder, stater eller statsgaranterede udstedere, som opfylder fondens ESG-kriterier.

Det er fondens mål at have et lavere CO2-aftryk end erhvervsobligationsdelen i Bloomberg European Aggregate Index ("benchmark").

Som en væsentlig og integreret del af analyseprocessen og ved at engagere sig med udstedere medtager investeringsrådgiveren en vurdering af de bæredygtighedsrelaterede risici og muligheder i vurderingsprocessen.

Fonden inkluderer klima- og våbenrelaterede udelukkelser sammen med andre sektor-/brancherestriktioner, herunder tobak og hasardspil. For yderligere oplysninger se venligst fondens politik om begrænsningsscreening på investeringsforeningens websted (www.morganstanleyinvestmentfunds.com og på www.morganstanley.com/im).

Fonden måler sine resultater op imod Bloomberg Euro Aggregate Index ("benchmark"). Fonden forvaltes aktivt og refererer til "benchmarket" med det formål at begrænse universet af værdipapirer, hvori der kan investeres, til de bedste 80% af ESG-scorende virksomheder i hver af benchmarkets undersektorer. Fonden vil generelt besidde aktiver, der er eksponeret over for benchmarket, og den kan også investere i

disse komponenter i forskellige størrelsesforhold. Der er derfor ingen restriktioner i, i hvilken grad, fondens resultater kan afvige fra benchmarkets.

#### Andre oplysninger:

Fonden kan investere op til 30% af sine aktiver i andre fastforrentede værdipapirer, der ikke opfylder ovennævnte kriterier, for eksempel obligationer, der ikke er udstedt i EUR.

Fonden kan investere op til 10% af sine aktiver i værdipapirer, der er købt på China Interbank Bond Market.

Fonden kan investere i derivater, finansielle instrumenter, som indirekte afleder deres værdi fra andre aktiver, med henblik på investering eller effektiv porteføljeforvaltning. De er afhængige af andre virksomheder med hensyn til opfyldelse af kontraktlige forpligtelser og indebærer en større risiko. Se prospektet (afsnittet "Financial Derivative Instruments" (finansielle afledte instrumenter)) for flere oplysninger. For så vidt angår denne fond, betyder "bæredygtig", at investeringsrådgiveren integrerer ESG-overvejelser i sin investeringsbeslutning

**Indløsning og handel:** Investorer kan købe og sælge andele på alle hele bankdage i Luxembourg.

**Regler om udlodning:** Fondens indtægter geninvesteres og indregnes i aktiernes værdi.

#### Planlagte detailinvestor

Fonden er ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Fonden er egnet for investorer, som:

- Søger et afkast på mellemlang sigt
- Søger at investere i fastforrentede værdipapirer
- Søger indtægt enten i form af kapitalvækst eller udlodninger som beskrevet i afsnittet "Dividend Policy" (dividendepolitik) i prospektet
- Accepterer de risici, der er forbundet med denne type investering, som beskrevet i afsnittet "Risk Factors" (risikofaktorer) i prospektet

Depotbank: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

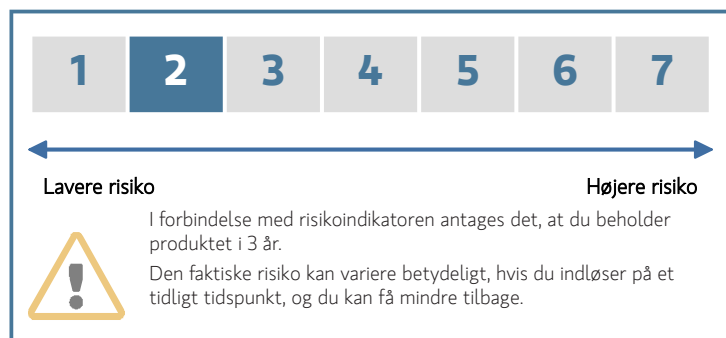
#### Nærmere oplysninger:

Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for hele investeringsinstituttet. Hver fonds aktiver og passiver er adskilt ved lov, og det betyder, at den ene fonds passiver ikke kan påvirke den anden fond. Andelshavere har ret til at ombytte deres andele til andele i den anden fond/klasse i investeringsinstituttet, som beskrevet i afsnittet "Investing in the Funds" (Investering i fondene) i prospektet.

Et eksemplar af prospektet og den seneste års- og halvårsrapport for hele investeringsinstituttet samt andre praktiske oplysninger, f.eks. den seneste kurs for aktierne, kan gratis rekvireres på engelsk fra fondens registrerede hjemsted: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

### Risikoindikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil medføre tab af penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 2 ud af 7, hvilket er en lav risikoklasse.

Dermed vurderes de mulige tab fra de fremtidige resultater på et lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil med stor sandsynlighed ikke påvirke vores evne til at betale dig.

**Vær opmærksom på valutarisiko.** Denne aktieklasses valuta kan være en anden end dit lands valuta, og da du muligvis vil modtage udbetalinger i aktie klassens valuta og ikke i dit lands valuta, afhænger det endelige afkast af vekselkursen mellem de to valutaer.

Ikke alle risici, som påvirker fonden, er grebet i tilstrækkeligt omfang af den summariske risikoindikator.

Denne vurdering tager ikke højde for andre risikofaktorer, der bør overvejes, før der investeres, og disse omfatter:

Kredit, modpart, bæredygtighed, likviditet, derivater, China Interbank Bond Market

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, hvilket betyder, at du kan tabe noget af eller hele din investering. Se yderligere oplysninger i prospektet for fonden, der kan tilgås gratis på: <https://www.morganstanley.com/im>.

Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

## Resultater Scenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

Det viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie illustrerer de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet over de seneste 10 år, ved at identificere, - afhængigt af resultatscenerierne og som defineret i EU's forordning om dokumentet med central information - alle overlappende underintervaller individuelt i) af samme længde som den anbefalede investeringsperiode, som begynder eller slutter i enhver af de måneder, som indgår i perioden på 10 år eller ii) af samme længde eller kortere end den anbefalede investeringsperiode, men af samme længde eller længere end et år, som slutter ved udgangen af perioden på 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode:		3 år	
Eksempel på investering:		10 000 EUR	
Scenarier		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
<b>Minimum</b>	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 3 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
<b>Stress</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>7 610 EUR</b>	<b>7 780 EUR</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-23.92%	-8.03%
<b>Ufordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>7 820 EUR</b>	<b>7 720 EUR</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-21.78%	-8.25%
<b>Moderat</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>9 600 EUR</b>	<b>9 560 EUR</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4.00%	-1.49%
<b>Fordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>10 580 EUR</b>	<b>10 300 EUR</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5.76%	0.98%

For fonde med mindre end 10 års historiske data er der anvendt et passende proxy-benchmark til beregning af resultatsceneriet. Disse beregninger er uden alle gældende omkostninger.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-10-2019 og 30-09-2022.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-10-2015 og 30-09-2018.

Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-01-2018 og 31-12-2020.

## Hvad sker der, hvis MSIM Fund Management (Ireland) Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver er deponeret hos depositaren. I tilfælde af administrationsselskabets insolvens berøres fondens aktiver, der er deponeret hos depositaren, ikke. I tilfælde af depositarens insolvens kan fonden lide et økonomisk tab. Denne risiko afbødes imidlertid i nogen grad, da love og regler kræver, at depositaren holder sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren er også ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der opstår som følge af uagtsomhed, svindel eller forsætlig misligholdelse af dens forpligtelser. Et sådant tab er ikke dækket af en investorkompensations- eller garantiordning.

## Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan kræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser personen dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

### Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har forudsat, at du i) i det første år vil kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi forudsat, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie og ii) 10 000 EUR at du har investeret.

Eksempel på investering 10 000 EUR

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
<b>Omkostninger i alt</b>	550 EUR	855 EUR
<b>Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)</b>	5.5%	2.8% hvert år

\*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 1.4% før omkostninger og -1.5% efter omkostninger.

### Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
<b>Oprettelsesomkostninger</b>	4.00% af det beløb, du betaler ved oprettelsen af investeringen. I tilfælde af ombytning til aktier i en anden klasse eller en anden fond, opkræves der ikke et ombytningsgebyr, men investorer kan blive bedt om at betale forskellen i tegningsgebyr, hvis dette er højere.	Op til 400 EUR
<b>Udtrædelsesomkostninger</b>	Der kan opkræves et udtrædelsesgebyr for dette produkt efter forvaltningsselskabets skøn. Det kan udgøre op til 2% af det indløste beløb, og der tages hensyn til de nuværende investorers interesse.	0 EUR
<b>Løbende omkostninger</b>		
<b>Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger</b>	1.41% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	143 EUR
<b>Transaktionsomkostninger</b>	0.06% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	7 EUR
<b>Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser</b>		
<b>Resultatgebyrer</b>	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 EUR

## Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

### Anbefalet mindsteperiode for beholdninger: 3 år

Produktet er beregnet til investering på mellemlang til lang sigt, så du skal være villig til at beholde investeringen i mindst 3 år. Du kan imidlertid indløse din investering, uden at der pålægges et strafgebyr for afhændelse, inden udløbet af den anbefalede investeringsperiode, eller beholde investeringen længere. Indløsninger skal være registrator og overførselsagenten i hænde senest kl. 13 CET for at blive behandlet på basis af aktiens indre værdi på den pågældende værdiansættelsesdato. Indløsninger, som registrator og overførselsagenten modtager efter skæringstidspunktet, behandles på den næste værdiansættelsesdato. Indløsninger kan ske i form af et antal aktier. Indløsningsudbetalinger effektueres tre (3) bankdage, som også er dage, hvor det relevante valutamarked har åbent, efter indløsning af aktierne. Enhver indløsning før udløbet af den anbefalede investeringsperiode kan have negative konsekvenser for din investering.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vil klage over produktet, kan du se de trin, du skal følge for at indgive en klage, på [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im). Du kan også sende din klage pr. e-mail til [cslux@morganstanley.com](mailto:cslux@morganstanley.com) eller skriftligt til fondens administrationsselskab: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Hvis du vil klage over den person, som har rådgivet dig om produktet, eller solgt det til dig, kan vedkommende oplyse dig om, hvor du skal klage.

## Anden relevant information

### Investeringsforvalter:

Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, United Kingdom.

### Tidligere resultater:

Oplysninger om tidligere resultater for dette produkt kan ses på [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) og direkte via dette link [https://docs.publifund.com/pastperf/LU2198663564/da\\_DK](https://docs.publifund.com/pastperf/LU2198663564/da_DK).

Dette diagram viser fondens resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i de seneste 10 år.

### Resultatscenarier:

Oplysninger om tidligere resultatscenarier for dette produkt kan ses på [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) og direkte via dette link [https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2198663564/da\\_DK](https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2198663564/da_DK).