

## Offenlegung nach Artikel 8 SFDR auf der Website

**Produktname:** US Advantage Fund (der „Fonds“)

**Ein Fonds von Morgan Stanley Investment Funds**

**LEI-Code:** 2NPPF4LYIICQVCUT1Q64

### 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 in US-Dollar.

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

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

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 arbeiten mit dem Anlageteam zusammen, um regelmäßige Portfolio-/Performanceüberprüfungen und systemische Checks durchzuführen und so sicherzustellen, dass die Anlageziele des Portfolios und die ökologischen und sozialen Merkmale eingehalten werden.

#### Methoden

Der Nachhaltigkeitsindikator zeigt den Prozentsatz der Unternehmen im Fonds an, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen. Der Nachhaltigkeitsindikator sollte demnach 0 % anzeigen, das heißt, dass 0 % der Anlagen des Fonds gegen die Restriction Screening Policy des Fonds verstoßen.

#### Datenquellen und -verarbeitung

Der Anlageberater 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/sozialen Merkmale zieht der Anlageberater keine Schätzungen heran, vielmehr verlässt er sich vollständig auf Daten von Drittanbietern, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu ermitteln.

### **Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten**

Im Folgenden werden einige der wichtigsten Themen und Gemeinsamkeiten aufgeführt, die zu Einschränkungen für Methodologien und/oder Daten und/oder mangelhafter Datenqualität des Fonds beitragen:

- 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

Der Anlageberater ergreift angemessene Maßnahmen, um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale dennoch erfüllen kann.

### **Sorgfaltspflicht**

#### **Allgemeine Sorgfaltspflicht bei Investitionen**

Unter normalen Marktbedingungen wird das Anlageziel verfolgt, indem der Fonds vornehmlich in Aktien von etablierten und aufstrebenden Unternehmen investiert. Der Schwerpunkt im Anlageprozess liegt auf einer Bottom-up-Titelauswahl, d. h. es werden attraktive Anlagen auf Ebene der Unternehmen gesucht. Der Anlageberater investiert in der Regel in Unternehmen, die seiner Meinung nach über Wettbewerbsvorteile verfügen, eine überdurchschnittliche Geschäftsentwicklung aufweisen, in der Lage sind, Kapital zu hohen Renditen einzusetzen, eine solide Bilanz haben und über ein attraktives Risiko-Ertrags-Profil verfügen.

### **Unverbindliche ESG-Due-Diligence**

Das Anlageteam verfolgt einen langfristig orientierten Ansatz, der sich darauf konzentriert, durch differenzierte Einblicke Chancen zu erkennen, die sich über mehrere Jahre entfalten dürften. Der Fonds investiert in einzigartige Unternehmen, deren Marktwert aufgrund fundamentaler Faktoren erheblich steigen dürfte. Daher weisen die Portfolios des Teams in der Regel eine hohe Konzentration auf und unterscheiden sich von ihren Benchmarks.

Umweltbewusstsein und soziale Verantwortung untermauern diese Anlagephilosophie, und das Anlageteam ist davon überzeugt, dass sich innovative Unternehmen durch Nachhaltigkeitsinitiativen und -programme von der Konkurrenz abheben können. Die im Anlageteam zuständigen Analysten für Nachhaltigkeit sind zusammen mit den Analysten für Disruptive Change, Consilient Research und den Investoren innerhalb von Counterpoint Global, die verschiedene Unternehmen abdecken, für das Nachhaltigkeitsresearch verantwortlich. Auf diese Weise kann das Anlageteam die Kompetenzen der einzelnen Mitglieder wirksam ausschöpfen, um Chancen und Risiken zu erkennen, die sich aus ökologischen und sozialen Trends ergeben. Anleger sollten jedoch beachten, dass der Anlageberater – im Gegensatz zu den in dieser Offenlegung an anderer Stelle beschriebenen ökologischen oder sozialen Merkmalen – diese Chancen und Risiken nur unverbindlich berücksichtigt.

### **Mitwirkungspolitik**

Als langfristiger Investor und aktiver Eigentümer ist das Team von Counterpoint Global der Auffassung, dass es seine Pflicht ist, die ihm anvertrauten Mittel sorgfältig zu verwalten. Das Anlageteam erfüllt diese Pflicht, indem es sich mit den Unternehmen, in die es investiert, austauscht und seine Stimmrechte ausübt. Das Anlageteam versucht auf diese Weise, die Firmen zu einer besseren Unternehmensführung zu bewegen, was seiner Ansicht nach zu langfristigen, nachhaltigen Renditen führen wird.

### **Bestimmter Referenzwert**

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