

Morgan Stanley Investment Funds - Calvert US Equity Fund Z USD Acc

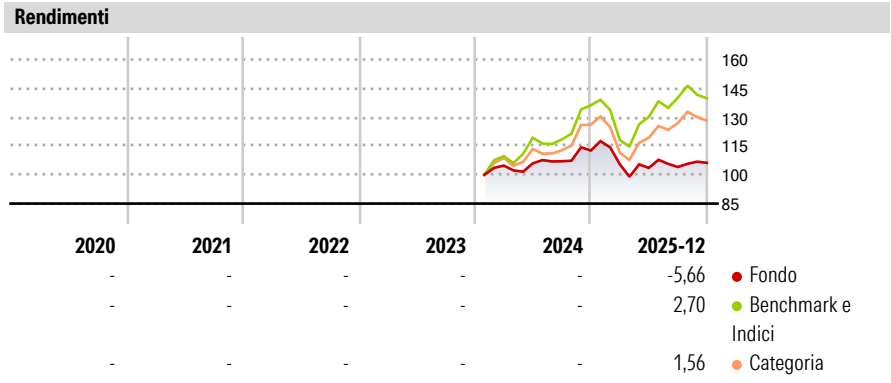
| Categoria Morningstar™        | Benchmark Morningstar  | Benchmark Dichiarato       | Morningstar Rating™ |
|-------------------------------|--|----------------------------|---------------------|
| Azionari USA Large Cap Growth | Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD<br>Usato nel Report | Russell 1000 Growth TR USD | Senza rating        |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund's investment objective is to increase the value of your investment over the long term, mainly through growth of capital. The fund invests at least 70% of total net assets in equities of large capitalisation companies located in the US. Furthermore, the Fund will invest in companies that, in the opinion of the Investment Adviser, exhibit, through their operations and business practices, sound management of ESG characteristics. These characteristics include environmental sustainability, resource efficiency, support for equitable societies, respect for human rights, accountable governance, and transparent operations.

| Misure di Rischio |   |                 |   |
|-------------------|---|-----------------|---|
| 3Y Alpha          | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta           | - | 3Y Std Dev      | - |
| 3Y R-Squared      | - | 3Y Risk         | - |
| 3Y Info Ratio     | - | 5Y Risk         | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk        | - |

Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)



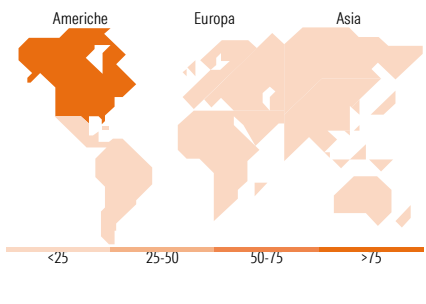
| Rend. Cumulati % | Fondo  | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4   |
|------------------|--------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|------|
| 3-Mesi           | -3,37  | -4,57 | -3,61 | 2026                     | -     | -     | -    | -    |
| 6-Mesi           | -3,14  | 3,02  | 2,90  | 2025                     | -6,30 | -1,84 | 0,47 | 2,10 |
| 1-Anno           | -10,60 | 0,08  | -1,51 | 2024                     | -     | 1,11  | 1,03 | 5,21 |
| 3-Anni Ann.ti    | -      | -     | -     | 2023                     | -     | -     | -    | -    |
| 5-Anni Ann.ti    | -      | -     | -     | 2022                     | -     | -     | -    | -    |
| 10-Anni Ann.ti   | -      | -     | -     |                          |       |       |      |      |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Style Box Azionaria        | Mkt Cap %                         | Fondo      |
|----------------------------|-----------------------------------|------------|
| Capitaliz. Large Mid Small | Giant                             | 20,19      |
| Value Blend Growth Stile   | Large                             | 37,57      |
|                            | Medium                            | 39,97      |
|                            | Small                             | 2,26       |
|                            | Micro                             | 0,00       |
|                            | Capitalizzazione media di mercato |            |
|                            | Ave Mkt Cap USD                   | 124.010,08 |



| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| Visa Inc Class A                            |         | 4,87  |
| Thermo Fisher Scientific Inc                |         | 4,82  |
| Danaher Corp                                |         | 4,81  |
| Mastercard Inc Class A                      |         | 4,66  |
| Alphabet Inc Class C                        |         | 4,57  |
| Verisk Analytics Inc                        |         | 4,53  |
| Microsoft Corp                              |         | 4,39  |
| S&P Global Inc                              |         | 3,90  |
| TJX Companies Inc                           |         | 3,75  |
| Zoetis Inc Class A                          |         | 3,50  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 43,80 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 45    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  |  | Fondo |
|-----------------------------|--|-------|
| Ciclico                     |  | 39,23 |
| Materie Prime               |  | 7,05  |
| Beni di Consumo Ciclici     |  | 6,66  |
| Finanza                     |  | 22,47 |
| Immobiliare                 |  | 3,05  |
| Sensibile                   |  | 35,03 |
| Telecomunicazioni           |  | 4,72  |
| Energia                     |  | -     |
| Beni Industriali            |  | 12,95 |
| Tecnologia                  |  | 17,37 |
| Difensivo                   |  | 25,73 |
| Beni Difensivi              |  | 3,23  |
| Salute                      |  | 22,50 |
| Servizi di Pubblica Utilità |  | -     |

| Ripartizione Geografica %     |  | Fondo |
|-------------------------------|--|-------|
| America                       |  | 98,94 |
| Stati Uniti                   |  | 98,94 |
| Canada                        |  | 0,00  |
| America Latina e Centrale     |  | 0,00  |
| Europa                        |  | 0,00  |
| Regno Unito                   |  | 0,00  |
| Europa Occidentale - Euro     |  | 0,00  |
| Europa Occidentale - Non Euro |  | 0,00  |
| Europa dell'Est               |  | 0,00  |
| Africa                        |  | 0,00  |
| Medio Oriente                 |  | 0,00  |
| Asia                          |  | 1,06  |
| Giappone                      |  | 0,00  |
| Australasia                   |  | 0,00  |
| Asia - Paesi Sviluppati       |  | 0,00  |
| Asia - Emergente              |  | 1,06  |

Anagrafica

|                      |  |                         |              |                              |       |
|----------------------|--|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione  | MSIM Fund Management (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 5,40 USD     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono             | -                                      | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                  | www.morganstanley.com/im               | Valuta del Fondo        | USD          | T.E.R.                       | 0,76% |
| Data di Partenza     | 24/01/2024                             | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 0,76% |
| Nome del Gestore     | -                                      | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione | 08/08/2024                             | ISIN                    | LU2735360518 |                              |       |

# Morgan Stanley Investment Funds - Calvert US Equity Fund Z USD Acc

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| NAV (28/01/2026)       | USD 28,71 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 5,78 USD  |
| (31/12/2025)           |           |