

Key Information Document

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di consentire il confronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Brands Horizon 2029 (il "Comparto") un comparto di Morgan Stanley Investment Funds (l'"OICVM") Classe di azioni: B (LU2985210322) ("Prodotto")

Ideatore dei PRIIP: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Per maggiori informazioni, chiamare il numero (+352) 34 64 61 10

Il Comparto e i PRIIP sono registrati in Lussemburgo e soggetti alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited è stata nominata Società di Gestione dell'OICVM del Comparto ed è autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited fa parte di Morgan Stanley, un gruppo finanziario globale.

Questo documento è accurato al: 01 luglio 2025

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una classe di azioni ad accumulazione del Comparto denominata in EUR.

L'OICVM è una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile e si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 e successive modifiche.

Il rendimento del Comparto, in quanto fondo di investimento, dipende dalla performance delle sue attività sottostanti.

Durata

Il Comparto non ha una data di scadenza fissa. Tutte le azioni del Comparto possono essere riscattate dal consiglio di amministrazione dell'OICVM o in occasione di un'assemblea generale degli azionisti in determinate circostanze, i cui dettagli sono descritti nel prospetto informativo. Di conseguenza, la Società di gestione dell'OICVM non può liquidare il Comparto unilateralmente.

Obiettivo

Obiettivo d'investimento:

Aumentare il valore dell'investimento attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Investimenti principali:

Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sarà in titoli a reddito fisso o in azioni. In particolare, questi investimenti obbligazionari possono includere titoli di Stato emessi da Paesi europei, come le obbligazioni italiane, e possono essere di qualsiasi qualità creditizia. I titoli azionari saranno di società situate nei mercati sviluppati.

Politica d'investimento:

Il Comparto passa gradualmente dall'investimento del 90% del patrimonio in obbligazioni (esclusa la liquidità) al momento del lancio, all'investimento del 100% del patrimonio in azioni al termine di un periodo di investimento di quattro anni. Il Comparto mira ad aumentare l'allocazione azionaria e a diminuire quella obbligazionaria all'inizio di ogni trimestre per un periodo di quattro anni, al termine del quale il comparto sarà investito al 100% in azioni (liquidità esclusa).

Il gestore degli investimenti mira a investire adottando una strategia discrezionale flessibile in base alla quale vengono selezionate le obbligazioni che sembrano offrire il miglior rendimento a fronte del livello di rischio, tenendo conto dell'asset allocation target complessiva del Comparto. Il gestore degli investimenti mira a investire in un portafoglio concentrato di società di alta qualità con rendimenti elevati e sostenibili sul capitale operativo e il cui successo, a suo avviso, dipende da attività immateriali (ad esempio, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, marchi, diritti d'autore o metodi di distribuzione) alla base di un forte marchio aziendale.

Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente valuta i fattori rilevanti per la sostenibilità nel lungo termine dei rendimenti, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle società interessate. Il

Comparto prevede alcune esclusioni, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle restrizioni del Comparto sul sito web dell'OICVM.

(www.morganstanleyinvestmentfunds.com and at www.morganstanley.com/im).

Il Comparto è gestito attivamente e la sua gestione non è vincolata o confrontata a un benchmark.

Altre informazioni:

Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio in attività che non soddisfano i criteri summenzionati.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio in A-Share cinesi tramite Stock Connect.

Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi, a fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio. Questi strumenti fanno affidamento su altre società per l'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Strumenti finanziari derivati").

Riscatto e negoziazione: gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi intero giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Politica di distribuzione: il reddito generato dal Comparto viene reinvestito e incluso nel valore delle azioni.

Investitori retail cui si intende commercializzare il prodotto

Il Comparto non è indicato per investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Comparto è idoneo per investitori che:

- intendono conseguire un rendimento nel medio-lungo termine
- si propongono di investire in titoli azionari
- mirano a ottenere un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale o di distribuzioni, come descritto nella sezione "Politica dei dividendi" del prospetto
- accettano i rischi associati a questo tipo di investimento, descritti nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto

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

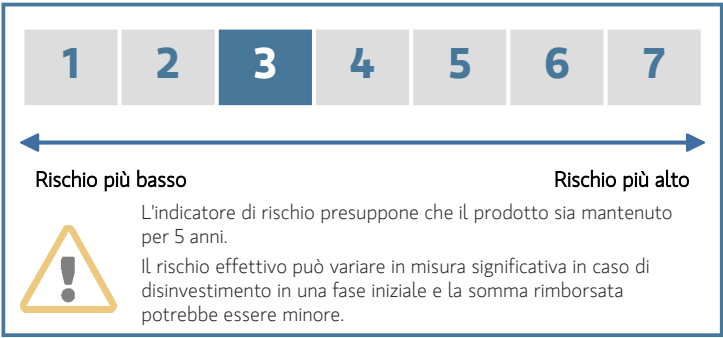
Altre informazioni:

Il prospetto dell'OICVM e le relazioni periodiche sono preparati per l'intero OICVM. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge e quindi le passività di un comparto non hanno ricadute su un altro comparto. Gli azionisti possono convertire le loro azioni in azioni di un altro comparto/di un'altra classe dell'OICVM, come descritto nella sezione "Investire nei Comparti" del prospetto.

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'OICVM nonché altre informazioni pratiche, quali i più recenti corsi azionari, possono essere ottenute a titolo gratuito, in lingua inglese, presso la sede legale del Comparto: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti del mercato o della nostra incapacità di rimborsare l'importo dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare l'importo dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. La valuta di questa classe di azioni può essere diversa da quella del paese dell'investitore. Poiché è possibile ricevere pagamenti nella valuta di questa classe di azioni e non in quella del paese dell'investitore, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra queste due valute.

Non tutti i rischi che interessano il Comparto sono adeguatamente considerati dall'indicatore sintetico di rischio.

Questo rating non tiene in considerazione altri fattori di rischio che dovrebbero essere valutati prima di effettuare un investimento, tra cui: credito, controparte, sostenibilità, liquidità, A-Share cinesi, mercati emergenti.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati ed è pertanto possibile perdere una parte o la totalità dell'investimento. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto del Comparto disponibile gratuitamente sul sito web: <https://www.morganstanley.com/im>.

Qualora non fossimo in grado di rimborsare l'importo dovuto, l'investitore potrebbe perdere la totalità dell'investimento.

Poiché la politica d'investimento del comparto mira ad aumentare l'esposizione azionaria del comparto e a diminuire quella obbligazionaria nel corso del tempo, l'indicatore di rischio è destinato a cambiare.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma potrebbero non includere tutti i costi sostenuti dall'investitore per pagamenti al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe inoltre incidere sull'importo del rimborso. L'importo del rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni identificando, a seconda degli scenari di performance e come definito nel regolamento UE sul Documento contenente le informazioni chiave, tutti i sub-intervalli sovrapposti, ciascuno (i) di lunghezza pari alla durata del periodo di detenzione raccomandato, che iniziano o terminano in ciascuno dei mesi che sono compresi nel periodo di 10 anni, o (ii) di lunghezza pari o inferiore alla durata del periodo di detenzione raccomandato, ma pari o superiori a un anno, e che terminano alla fine del periodo di 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Orizzonte temporale raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere una parte o la totalità dell'investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 180 EUR	6 700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.21%	-7.71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 740 EUR	10 750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.62%	14.6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 060 EUR	12 300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0.60%	4.23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 550 EUR	14 420 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	15.47%	7.60%

Per calcolare gli scenari di performance per i comparti con meno di 10 anni di dati storici si è fatto ricorso a un indice di riferimento proxy adeguato. Questi calcoli sono al netto di tutti i costi applicabili.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/06/2015 e il 31/05/2020.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/04/2017 e il 31/03/2022.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/04/2020 e il 31/03/2025.

Cosa accade se MSIM Fund Management (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del Comparto è custodito presso il Depositario. Un'eventuale insolvenza della Società di gestione non ha ricadute sul patrimonio del Comparto in custodia presso il Depositario. In caso di insolvenza del Depositario, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, il rischio viene in parte mitigato dalla legge e dalle normative che obbligano il Depositario a tenere separato il proprio patrimonio da quello del Comparto. Il Depositario risponde nei confronti del Comparto e degli investitori per eventuali perdite imputabili a sua negligenza, frode o inadempimento intenzionale dei suoi obblighi. Tale perdita non è coperta da un meccanismo di compensazione o di protezione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Costi nel corso del tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato (i) per il primo anno un recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che la performance del prodotto corrisponda allo scenario moderato e (ii) l'importo investito sia pari a 10 000 EUR.

Investimento esemplificativo 10 000 EUR

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	508 EUR	1 233 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4.9%	1.9% ogni anno

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6.2% al lordo dei costi e al 4.2% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Per questo prodotto non viene addebitata alcuna commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di Uscita	3.00% dell'investimento prima del pagamento dell'importo dovuto.	309 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	191 EUR
Costi di transazione	0.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità di acquisti e vendite effettuati.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine ed è necessario essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. È tuttavia possibile riscattare l'investimento senza penali previste per il disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato oppure detenerlo per un periodo più lungo. Per essere disbrigati in base al valore patrimoniale netto per azione corrente alla data di valutazione, le richieste di riscatto devono pervenire all'agente responsabile del registro e dei trasferimenti entro e non oltre le ore 13:00 CET. Le richieste di riscatto pervenute all'agente responsabile del registro e dei trasferimenti dopo detto orario limite verranno disbrigati alla data di valutazione successiva. Il rimborso può avvenire mediante l'assegnazione di un determinato numero di azioni. I pagamenti dei rimborsi verranno effettuati tre (3) giorni lavorativi bancari, che corrispondono anche ai giorni in cui il relativo mercato valutario è operativo, dopo il riscatto delle azioni. Eventuali disinvestimenti prima della fine del periodo di detenzione raccomandato possono avere conseguenze negative sull'investimento.

Come presentare reclami?

Per reclami in merito al prodotto, seguire la procedura per la presentazione di reclami pubblicata su www.morganstanley.com/im. È possibile inviare un reclamo anche tramite e-mail a cslux@morganstanley.com o scrivendo alla società di gestione del Comparto all'indirizzo: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Per reclami in merito alla persona che ha consigliato o venduto questo prodotto, rivolgersi a tale persona per ottenere informazioni sulla relativa procedura di reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Gestore degli investimenti:

Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, Regno Unito.

Risultati ottenuti nel passato:

Informazioni sulla performance passata di questo prodotto sono disponibili sul sito www.morganstanley.com/im e direttamente tramite questo link https://docs.publifund.com/pastperf/LU2985210322/it_IT.

Il presente grafico illustra la performance del Comparto quale perdita o guadagno percentuale su base annua negli ultimi 10 anni.

Scenari di performance:

Gli scenari di performance passata di questo prodotto sono disponibili sul sito www.morganstanley.com/im e direttamente tramite questo link https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2985210322/it_IT.