

# Documento contenente le informazioni chiave

## 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 Opportunity Horizon 2030 (il "Comparto") un comparto di Morgan Stanley Investment Funds (l'"OICVM") Classe di azioni: A (LU3253228020) ("Prodotto")

Ideatore dei PRIIP: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

[www.morganstanley.com/im](http://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: 19 gennaio 2026

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 costituito da obbligazioni o da azioni. Nello specifico, questi saranno costituiti da titoli di Stato emessi da paesi europei, come le obbligazioni italiane, e potranno essere di qualunque qualità creditizia. I titoli azionari proverranno da emittenti di qualunque paese.

#### Politica d'investimento:

Il Comparto passa gradualmente da un investimento del 90% del proprio patrimonio (liquidità esclusa) in obbligazioni al momento del lancio, a un investimento fino al 100% del proprio patrimonio (liquidità esclusa) in azioni al termine di un periodo di investimento di quattro anni. Il Comparto mira ad aumentare la propria allocazione in azioni e a diminuire quella in obbligazioni all'inizio di ogni trimestre nell'arco dei quattro anni, al termine dei quali il Comparto sarà investito al 100% in azioni (liquidità esclusa).

Nell'ambito dell'allocazione obbligazionaria del Comparto, il gestore cerca di investire perseguendo una strategia discrezionale flessibile nell'ambito della quale vengono selezionate le obbligazioni che sembrano offrire il miglior rapporto rendimento/rischio, tenendo conto dell'obiettivo complessivo di allocazione delle attività del Comparto. All'interno dell'allocazione azionaria del Comparto, il gestore mira a investire in società di alta qualità, sia consolidate che emergenti, di qualsiasi parte del mondo, che a suo giudizio presentano vantaggi competitivi sostenibili e sono sottovalutate al momento dell'investimento.

Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il gestore valuta i fattori pertinenti per il conseguimento di rendimenti elevati e sostenibili nel lungo

termine, inclusi i fattori ESG, e si impegna attivamente a interagire con i team di gestione delle società nell'ambito di tale processo.

Il Comparto prevede esclusioni relative a tabacco, clima e armamenti, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Comparto sul sito web dell'OICVM ([www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) e [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im)).

Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata alla composizione del Benchmark.

#### Altre informazioni:

Il Comparto potrà investire fino al 30% del suo patrimonio in attivi che non soddisfano i suddetti criteri.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in azioni di classe A cinesi tramite Stock Connect.

Al fine di ridurre i rischi (copertura) e i costi e per finalità di investimento, il Comparto può investire in derivati, cioè strumenti finanziari che traggono valore indirettamente da altri attivi. I derivati fanno affidamento su altre società per adempiere agli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni, si rimanda al prospetto (sezione "Come i comparti utilizzano strumenti e tecniche").

**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 prima di 5 anni.

Il Comparto è indicato per investitori che:

- Puntano a un rendimento nel lungo periodo
- Puntano a investire in obbligazioni o in titoli azionari
- Mirano a proventi, sia sotto forma di apprezzamento del capitale sia di distribuzioni, come indicato nella sezione "Politica dei dividendi" del prospetto
- Accettano i rischi associati a questo tipo di investimento, indicati nella sezione "Descrizione dei rischi" del prospetto.

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

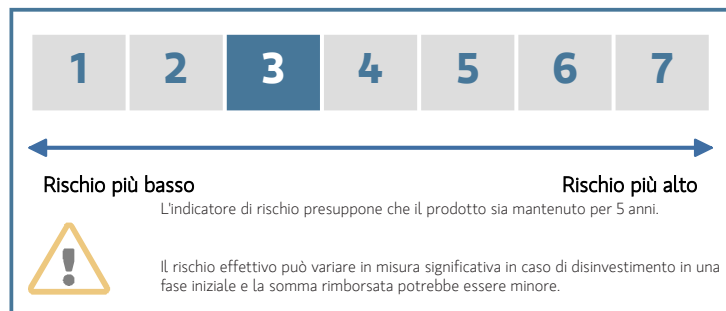
#### Altre informazioni:

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.

Questa classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che vanno considerati prima di investire, che includono: credito, controparte, sostenibilità, liquidità, azioni di classe A 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: [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im)

Se non fossimo in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

**Poiché nel tempo il Fondo cercherà di aumentare la propria allocazione in azioni e diminuire quella in obbligazioni, è previsto che l'indicatore di rischio cambi durante tale transizione.**

### 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.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere una parte o la totalità dell'investimento.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>6 430 EUR</b>	<b>6 210 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.72%	-9.10%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8 610 EUR</b>	<b>9 900 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.93%	-0.20%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>9 940 EUR</b>	<b>12 330 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.59%	4.27%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>11 410 EUR</b>	<b>13 530 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	14.12%	6.23%

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 01/12/2024 e il 30/11/2025.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/10/2019 e il 30/09/2024.

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
<b>Costi totali</b>	614 EUR	1 079 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.1%	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 6.3% al lordo dei costi e al 4.3% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	5.25% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. In caso di conversione in azioni di un'altra classe o di un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione ma agli azionisti potrebbe essere richiesto di sostenere la differenza della commissione di sottoscrizione, se superiore.	Fino a 525 EUR
<b>Costi di Uscita</b>	Per questo prodotto possono essere applicate commissioni di uscita a discrezione della Società di gestione. Dette commissioni possono ammontare al massimo al 2% dell'importo rimborsato e devono prendere in considerazione gli interessi degli azionisti esistenti.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0.76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	77 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0.12% 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.	12 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di performance</b>	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; è necessario essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile riscattare l'investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato e senza incorrere in penali per il disinvestimento, oppure mantenere l'investimento più a lungo. I rimborsi devono pervenire al conservatore del registro e all'agente di trasferimento entro e non oltre le ore 13:00 CET per essere trattati sulla base del valore patrimoniale netto per azione applicabile alla data di valutazione. I rimborsi pervenuti al conservatore del registro e all'agente di trasferimento dopo il tempo limite saranno trattati alla prima data di valutazione successiva. I rimborsi possono essere effettuati in azioni. Il pagamento dei rimborsi avverrà tre (3) giorni lavorativi bancari dopo la richiesta, pari ai giorni di apertura del mercato valutario pertinente. Eventuali smobilizzi prima della scadenza del periodo di detenzione raccomandato potrebbero 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](http://www.morganstanley.com/im). È possibile inviare un reclamo anche tramite e-mail a [cslux@morganstanley.com](mailto: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](http://www.morganstanley.com/im) e direttamente tramite questo link [https://docs.publifund.com/pastperf/LU3253228020/it\\_IT](https://docs.publifund.com/pastperf/LU3253228020/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](http://www.morganstanley.com/im) e direttamente tramite questo link [https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU3253228020/it\\_IT](https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU3253228020/it_IT).