

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: BH1 (EUR) (LU3255355474) ("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: 21 luglio 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:

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto totale in obbligazioni o azioni. In particolare, questi investimenti a reddito fisso possono includere titoli di Stato emessi da Paesi europei e possono avere qualsiasi qualità creditizia. Le azioni provveranno da società con sede in qualsiasi Paese e potranno includere certificati rappresentativi.

Politica d'investimento:

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti cerca di trasformare gradualmente l'allocazione patrimoniale del portfolio lungo un percorso di investimento quadriennale. Al momento del lancio, il Comparto investe il 90% del patrimonio netto totale (esclusa la liquidità) in obbligazioni. Il gestore degli investimenti si propone quindi di ridurre progressivamente l'allocazione in obbligazioni e di aumentare quella in azioni all'inizio di ogni trimestre, fino a quando il Comparto non investirà il 100% del patrimonio netto totale (esclusa la liquidità) in azioni, replicando l'esposizione del comparto MS INV Global Opportunity Fund al termine del percorso di investimento, previsto per gennaio 2030.

Il gestore degli investimenti adotta una strategia flessibile e discrezionale basata sulla selezione di obbligazioni che risultano offrire il miglior rendimento in relazione al loro livello di rischio, tenendo conto dell'allocazione patrimoniale target complessiva del Comparto. Per quanto riguarda le azioni, il gestore degli investimenti pone l'accento su un processo di selezione dei titoli bottom-up, cercando investimenti in società di alta qualità, consolidate ed emergenti, che ritiene possiedano vantaggi competitivi sostenibili che possono essere monetizzati attraverso la crescita.

Come parte essenziale e integrata del processo di investimento, il gestore degli investimenti analizza i fattori materiali rilevanti per rendimenti elevati e sostenibili a lungo termine sia negli investimenti obbligazionari che azionari. Nella selezione degli investimenti obbligazionari, il gestore degli investimenti incorpora una valutazione dei rischi connessi alla sostenibilità, tenendo conto della stabilità politica, dell'efficacia del governo, dello stato di diritto e della corruzione. Nel processo di selezione delle azioni, il gestore adotta un approccio olistico ai criteri ESG nella valutazione della qualità aziendale. Il processo di investimento integra l'analisi della sostenibilità rispetto ai cambiamenti dirompenti e alla solidità finanziaria, considerando anche il potenziale impatto di una società sulla salute dell'umanità, sull'ambiente, sulla libertà e sulla produttività, oltre alla governance aziendale. Il gestore degli investimenti ritiene che la

valutazione dei rischi e delle opportunità ESG sia importante per garantire una gestione responsabile del capitale a lungo termine e si impegnerà con il management delle società sulle questioni ESG ritenute di importanza materiale. Il gestore degli investimenti applica anche alcune restrizioni agli investimenti (si veda l'Allegato sulla sostenibilità del Comparto nel prospetto informativo).

Il Comparto è gestito attivamente e non è concepito per replicare un benchmark. Di conseguenza, la gestione del Comparto non è vincolata dalla composizione di un benchmark.

Altre informazioni:

Il comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto totale in obbligazioni e azioni che non soddisfano i criteri del comparto riguardanti investimenti in strumenti finanziari primari, quali obbligazioni convertibili, azioni privilegiate, warrant, equivalenti di liquidità e altri titoli legati alle azioni.

Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto totale in A-share cinesi (tramite Stock Connect), fino al 20% in obbligazioni high yield e fino al 10% in quote di altri organismi di investimento collettivo aperti ed ETF.

Il comparto può utilizzare derivati, ovvero strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi, per ridurre i rischi (copertura) e i costi, nonché a fini di investimento. Questi strumenti fanno affidamento su altre società per adempiere agli obblighi contrattuali e comportano maggiori rischi (vedere la sezione "Come i comparti utilizzano strumenti e tecniche" nel prospetto informativo).

Il gestore degli investimenti ha la facoltà di modificare l'asset allocation e la transizione può avvenire a intervalli più brevi o più lunghi oppure può discostarsi in misura maggiore o minore dalle allocazioni target, a seconda delle condizioni di mercato, al fine di tutelare gli interessi degli azionisti.

Questa è una classe di azioni con copertura di portafoglio che punta a ridurre l'impatto sull'investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra le valute degli attivi sottostanti del portafoglio e la valuta della classe di azioni.

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

Politica di distribuzione: i proventi generati dal Comparto vengono reinvestiti, aumentando così il valore delle azioni.

Investitori retail cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che comprendono i rischi del Comparto e intendono investire nel lungo periodo.

Il Comparto può interessare agli investitori che:

- cercano una crescita degli investimenti nel lungo periodo
- desiderano ottenere un reddito, sotto forma di rivalutazione del capitale o di distribuzioni
- sono interessati ad aumentare gradualmente la loro esposizione ai mercati azionari sviluppati, sia come investimento principale che a fini di diversificazione
- accettano i rischi associati a questo tipo di investimento

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

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.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli si basano sui risultati peggiori, mediani e migliori rilevati dalle performance storiche su periodi mobili di durata pari al periodo di detenzione raccomandato del prodotto. Questi scenari sono calcolati utilizzando fino a 10 anni di dati storici (inclusi dati proxy, ove necessario). Gli scenari illustrano una gamma di possibili rendimenti e non costituiscono un indicatore esatto delle performance future. I mercati possono evolversi in modo molto diverso in futuro.

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			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere una parte o la totalità dell'investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 580 EUR	6 550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.21%	-8.12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 710 EUR	10 240 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.85%	0.48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 050 EUR	12 310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0.50%	4.25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 550 EUR	13 510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	15.55%	6.21%

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 01/02/2025 e il 31/05/2026.

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
Costi totali	513 EUR	1 269 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 6.3% 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
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.	Fino a 309 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.84% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	193 EUR
Costi di transazione	0.11% 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.	11 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; 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 . 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://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU3255355474/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 precedenti relativi a questo prodotto sono disponibili a questo link https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU3255355474/it_IT.