

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 Asset Backed Securities Fund (il "Comparto") un comparto di Morgan Stanley Investment Funds (l'"OICVM") Classe di azioni: AH (GBP) (LU1628790146) ("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: 03 dicembre 2024

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 GBP.

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:

Conseguire un interessante livello di rendimento totale.

Investimenti principali:

Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sarà costituito da titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento:

Investire in titoli garantiti da ipoteca (MBS), commercial MBS (CMBS), collateralized mortgage obligation (CMO) e obbligazioni garantite, tra cui uniform MBS. Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in titoli con rating investment grade assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale. Quale parte essenziale e integrata del processo di ricerca e tramite iniziative di engagement con gli emittenti, il Consulente esperto in materia di investimenti esamina, nell'ambito della procedura di valutazione, i rischi e le opportunità relativi alla sostenibilità. Gli investimenti non devono includere intenzionalmente titoli legati a pratiche di prestito predatorie, violazioni degli standard del Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), gravi irregolarità nei processi di riscossione dei pagamenti e nelle pratiche di pignoramento o comportamenti fraudolenti. I dettagli relativi alle summenzionate esclusioni e allo screening positivo sono disponibili sul sito web della Società (www.morganstanleyinvestmentfunds.com oppure www.morganstanley.com/im). La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Bloomberg Mortgage Backed Securities (MBS) (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è

concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Altre informazioni:

Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio in altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri summenzionati, ad esempio i titoli non MBS.

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

Questa è una classe di azioni con copertura valutaria che punta a ridurre l'impatto sull'investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del comparto 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: 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 3 anni.

Il Comparto è idoneo a investitori che:

- intendono conseguire un rendimento nel medio termine
- si propongono di investire nel mercato obbligazionario
- 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.

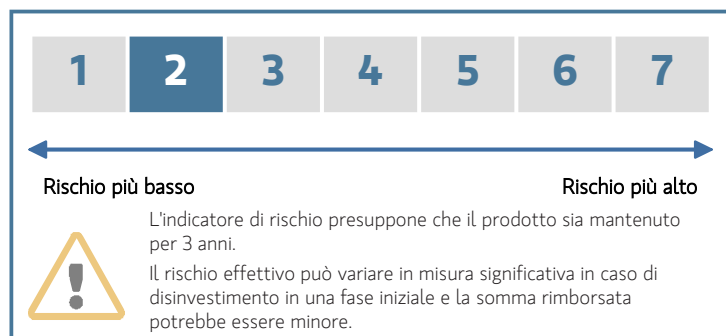
Altre informazioni:

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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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, strumenti derivati, 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.

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:		3 anni	
Esempio di investimento:		10 000 GBP	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 520 GBP	7 990 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.81%	-7.19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 690 GBP	8 940 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.10%	-3.67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 830 GBP	10 220 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.72%	0.71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 640 GBP	11 000 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	6.36%	3.24%

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 01/11/2019 e il 31/10/2022.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/02/2019 e il 31/01/2022.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/11/2014 e il 31/10/2017.

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 GBP.

Investimento esemplificativo 10 000 GBP

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	529 GBP	801 GBP
Incidenza annuale dei costi (*)	5.3%	2.6% 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 3.4% al lordo dei costi e al 0.7% 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	4.00% 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 400 GBP
Costi di uscita	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 GBP
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	128 GBP
Costi di transazione	0.01% 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.	1 GBP
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 GBP

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

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 3 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a medio-lungo termine ed è necessario essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 3 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 aperto, 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/LU1628790146/it_CH.

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/LU1628790146/it_CH.

Ulteriori informazioni per investitori in Svizzera Il rappresentante in Svizzera è REYL & Cie Ltd, Rue du Rhône 4, 1204 Ginevra. Il prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave, il regolamento del fondo o lo statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere ottenuti a titolo gratuito presso il rappresentante. I corsi azionari attuali sono disponibili all'indirizzo www.fundinfo.com.

L'agente per i pagamenti in Svizzera è BANQUE CANTONALE DE GENEVE, Quai de l'île 17, 1204 Ginevra.