

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. As informações nele contidas são exigidas por lei para ajudá-lo a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Emerging Markets Local Income Fund (o "Fundo") um subfundo do Morgan Stanley Investment Funds (o "OICVM") Classe de Ações: C (LU2802096516) ("Produto")

Produtor PRIIP: MSIM Fund Management (Ireland) Limited
www.morganstanley.com/im

Para mais informações, ligue para (+352) 34 64 61 10

O Fundo e o PRIIPs estão registados no Luxemburgo e são supervisionados pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

A MSIM Fund Management (Ireland) Limited é nomeada como Sociedade Gestora do OICVM do Fundo e está autorizada pelo Banco Central da Irlanda. A MSIM Fund Management Ireland é membro da Morgan Stanley, um grupo financeiro mundial.

Este documento é correto em: 19 abril 2024

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo

Este produto é uma categoria de ações de capitalização do Fundo denominadas em USD.

O OICVM é uma sociedade de investimento aberta de capital variável e é considerado um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários, sujeito à Diretiva 2009/65/CE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 13 de julho de 2009, com a redação que lhe for dada pelas subsequentes alterações.

Sendo um fundo de investimento, os rendimentos do Fundo dependem do desempenho dos seus ativos subjacentes.

Prazo

Todas as ações do Fundo podem ser resgatadas pelo OICVM em determinadas circunstâncias, cujos pormenores estão descritos no Prospeto, nomeadamente, se assim for determinado, pelos administradores do OICVM, após consulta à sociedade gestora do OICVM.

Objetivo

Objetivo de investimento:

Gerar um retorno total, constituído por rendimento mais valorização do capital

Principais investimentos

O Fundo investirá, pelo menos, 70% dos seus ativos em títulos de rendimento fixo (p. ex., obrigações)

Política de investimento

Investir em (i) títulos de rendimento fixo emitidos por empresas e emissores soberanos ou emissores ligados ao governo em mercados emergentes; e/ou (ii) instrumentos derivados denominados ou baseados nas divisas, nas taxas de juro ou nas emissões de emissores de mercados emergentes. Os países de mercados emergentes incluem países de mercados fronteira. O Fundo não se focará numa indústria ou num setor específico, podendo investir em instrumentos com qualquer notação de crédito, incluindo aqueles com notação inferior a "investment grade" (com notação inferior a BBB atribuída quer pela Standard & Poor's Ratings Services, quer pela Fitch Ratings, ou inferior a Baa atribuída pela Moody's Investors Service, Inc.). O Fundo procura identificar mercados emergentes e divisas locais que superem o desempenho em termos relativos.

O consultor de investimentos, como parte essencial e integrante do processo de análise e através do envolvimento com os emissores, incorpora uma avaliação dos riscos e das oportunidades relacionados com a sustentabilidade no processo de avaliação.

O Fundo inclui exclusões relacionadas com o tabaco, clima e armamento e não investe em emissores soberanos de países com violações sociais significativas. Para mais informações, consultar a metodologia usada pelo consultor de investimentos no site Web da Sociedade (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) e em www.morganstanley.com/im).

O Fundo medirá o seu desempenho face ao JPM Government Bond Index: Emerging Market Global Diversified (o "Índice de Referência"). O Fundo é gerido de forma dinâmica e está indexado ao "Índice de Referência" com o objetivo de definir uma distribuição geográfica dos países nos quais o Fundo irá investir. Embora o Fundo detenha normalmente ativos que estão expostos ao Índice de Referência, o mesmo pode investir nesses componentes em diferentes proporções relativamente às afetações por país e pode deter ativos que não estão expostos ao Índice de Referência. Consequentemente, não existem restrições quanto ao desvio que o desempenho do Fundo poderá ter relativamente ao do Índice de Referência.

Outras informações:

O Fundo pode investir até 30% dos ativos noutros títulos de rendimento fixo que não preencham os critérios supracitados, por exemplo, títulos de rendimento fixo que não estejam expostos a mercados emergentes.

O Fundo poderá investir em derivados, instrumentos financeiros que obtenham o seu valor indiretamente de outros ativos, para fins de investimento ou gestão eficiente da carteira. Estes dependem de outras empresas para cumprir as obrigações contratuais e implicam um maior risco. Consulte o prospeto (secção "Instrumentos financeiros derivados") para obter mais informações.

Resgate e negociação: Os investidores podem comprar e vender ações em qualquer dia útil bancário no Luxemburgo.

Política de distribuição: Os rendimentos gerados pelo Fundo são reinvestidos e incluídos no valor das ações.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O Fundo é adequado para investidores que:

- Procuram um retorno a médio e longo prazo
- Procuram investir em títulos de rendimento fixo
- Procuram rendimento, seja este sob a forma de valorização do capital ou de distribuição de dividendos, conforme indicado na secção "Política de Dividendos" do prospeto
- Aceitam os riscos associados a este tipo de investimento, tal como indicados na secção "Fatores de Risco" do prospeto

O depositário: J.P. Morgan SE, Filial do Luxemburgo

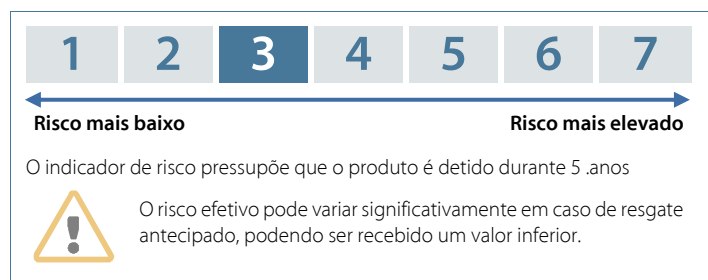
Mais informações:

O prospeto e os relatórios periódicos são preparados para o OICVM na sua totalidade. Os ativos e passivos de cada Fundo são legalmente separados, o que significa que os passivos alocados a um Fundo não podem afetar o outro Fundo. Os acionistas têm o direito de converter as suas ações em ações de outro Fundo/classe do OICVM, conforme descrito na secção "Conversão de Ações" do prospeto.

Na sede do Fundo estão gratuitamente disponíveis, em inglês, cópias do prospeto e dos últimos relatórios anuais e semestrais do OICVM na sua totalidade, bem como outras informações práticas, tal como o preço mais recente das ações: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar o seu resgate.

Classificamos este produto na categoria 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-baixo, e é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Atenção ao risco cambial. A moeda desta classe de ação poderá ser diferente da moeda do seu país. Sendo que poderá receber pagamentos na moeda desta classe de ações e não na do seu país, o retorno final dependerá da taxa cambial entre as duas moedas.

Nem todos os riscos que afetam o Fundo são refletidos de forma adequada pelo indicador de risco.

Esta notação não tem em consideração outros fatores de risco que podem ser considerados antes de investir, incluindo:

Crédito, Contraparte, Sustentabilidade, Liquidez, Mercados Emergentes, Derivados

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Para mais informações, consulte o prospeto do Fundo, disponível gratuitamente em: <https://www.morganstanley.com/im>

Se não pudermos pagar o que lhe é devido, você poderá perder todo o seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis demonstrados constituem ilustrações, utilizando o pior, médio e melhor resultado do produto ao longo dos últimos 10 anos, através da identificação, em função dos cenários de desempenho e conforme definido no Regulamento UE relativo ao Documento de informação fundamental, de todos os subintervalos sobrepostos cuja duração individual é (i) igual à duração do período de detenção recomendado, e que começam ou terminam em cada um dos meses e são detidos durante esse período de 10 anos, ou (ii) é igual ou inferior à duração do período de detenção recomendado, mas igual ou superior a um ano, e que terminam no final de 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 10/2017 e 09/2022.

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 04/2015 e 03/2020.

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 01/2016 e 12/2020.

| Período de detenção mínimo recomendado: 5 anos Exemplo de investimento: 10 000 USD | | | |
|---|--|--------------------|--|
| Cenários | | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado) |
| Mínimo | Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento. | | |
| Estresse | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 4 790 USD | 4 440 USD |
| | Retorno médio anual | - 52,13 % | - 15 % |
| Desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 7 420 USD | 6 980 USD |
| | Retorno médio anual | - 25,83 % | - 6,93 % |
| Moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 9 390 USD | 8 630 USD |
| | Retorno médio anual | - 6,14 % | - 2,89 % |
| Favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 11 130 USD | 11 800 USD |
| | Retorno médio anual | 11,28 % | 3,37 % |

No caso dos Fundos cujos dados históricos abrangem menos de 10 anos, foi aplicado um índice de referência de substituição adequado para o cálculo dos cenários de desempenho. Estes são calculados líquidos de todos os custos aplicáveis.

O que sucede se MSIM Fund Management (Ireland) Limited não puder pagar?

Os ativos do Fundo são detidos pelo Depositário. Em caso de insolvência da Sociedade Gestora, os ativos do Fundo na custódia do Depositário não serão afetados. Em caso de insolvência do Depositário, o Fundo poderá sofrer uma perda financeira. Todavia, este risco é atenuado até certo ponto pelo facto de o Depositário ser obrigado por lei e regulamentação a separar os seus próprios ativos dos ativos dos do Fundo. O Depositário também será responsável perante o Fundo e os investidores por qualquer perda decorrente da sua negligência, fraude ou incumprimento intencional das suas obrigações. Tal perda não é coberta por um regime de compensação ou proteção dos investidores.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis. Assumimos (i) que no primeiro ano iria recuperar o montante que investi (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado e (ii) USD é investido 10.000.

| Exemplo de investimento 10 000 USD | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado) |
|--------------------------------------|-----------------------|--|
| Custos totais | 579 USD | 1492 USD |
| Impacto dos custos anuais (*) | 5,79 % | 3,14 % |

* Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 0,25% antes dos custos e -2,89% depois dos custos.

Composição dos custos

| Custos pontuais de entrada ou saída | | Se sair após 1 ano |
|--|--|-----------------------|
| Custos de entrada | 3,00% do montante que paga ao entrar neste investimento. Caso converta as suas ações em ações de outra classe ou de outro Fundo, não será cobrado qualquer encargo de conversão. No entanto, é solicitado aos acionistas que suportem a diferença se a subscrição tiver um valor mais elevado. | 300 USD |
| Custos de saída | Podem ser cobrados encargos de saída para este produto, ficando à discrição da Sociedade Gestora. Este valor poderá ascender a 2% do montante reembolsado e terá em conta os interesses dos acionistas existentes. | N/A |
| Custos recorrentes | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 2,34% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. | 257 USD |
| Custos de transação | 0,18% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | 22 USD |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas | | |
| Comissões de desempenho | Nenhum. Não existe comissão de desempenho para este produto. | 0 USD |

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção mínimo recomendado: 5 anos

Este produto foi concebido para investimentos a médio e longo prazo; deve estar preparado para manter o investimento pelo menos durante 5 anos. Contudo, pode resgatar o seu investimento sem penalização por desinvestimento antes do fim do período de detenção recomendado ou deter o investimento durante mais tempo. Os resgates devem ser recebidos pelo agente de registo e pelo agente de transferência até às 13 horas (hora da Europa Central), para serem tratados com base no valor patrimonial líquido por ação aplicável na referida data de avaliação. Os resgates recebidos pelo agente de registo e pelo agente de transferência após esse hora-limite serão tratados na próxima data de avaliação. É possível efetuar resgates de várias ações. Os pagamentos de resgate serão realizados em três (3) dias úteis bancários, que são também os dias em que o mercado cambial correspondente está aberto, após o resgate das ações. Qualquer resgate antes do fim do período de detenção recomendado pode ter uma consequência negativa no seu investimento.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma queixa sobre o produto, poderá encontrar os passos a seguir para apresentar a mesma em www.morganstanley.com/im. Também poderá enviar a sua queixa por email para cslux@morganstanley.com ou por escrito para a sociedade gestora do Fundo em: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Se tiver alguma queixa sobre a pessoa que lhe prestou serviços de consultoria para este produto ou que lho vendeu, a própria indicará onde deverá apresentar a mesma.

Outras informações relevantes

Gestor de Investimentos: Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Londres, E14 4QA, Reino Unido.

Resultados anteriores: Poderá encontrar as informações sobre os resultados anteriores deste produto em www.morganstanley.com/im e diretamente através desta ligação (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2802096516_pt_PT.pdf). Este gráfico mostra o desempenho do fundo sob a forma de perda ou ganho percentual anual durante os últimos 10 [x] anos.

Cenários de desempenho: Poderá encontrar os cenários de desempenho resultados anteriores deste produto em www.morganstanley.com/im e diretamente através desta ligação (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2802096516_pt_PT.csv).