

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Diversified Alpha Plus Fund - Z

ISIN: LU0360491038, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Il comparto si prefigge di conseguire un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato, gestendo al contempo il rischio complessivo.

Investimenti principali

- Azioni societarie, exchange traded fund, titoli obbligazionari, derivati azionari e obbligazionari, valute, prodotti strutturati come ad esempio i certificati legati alle materie prime

Politica d'investimento

- Sulla base della ricerca economica fondamentale, il comparto può investire in tutte le classi di attivi, i settori, i paesi e le regioni, a seconda di dove ritenga di aver ravvisato il miglior potenziale di rendimento. Il comparto gestisce attivamente il rischio e cerca di limitare le perdite potenziali.

Ulteriori informazioni

- I prodotti strutturati sono contratti il cui valore deriva da vari investimenti al loro interno, inclusi gli strumenti derivati.
- Strumenti derivati, strumenti finanziari che derivano il loro valore indirettamente da altri asset. Questi strumenti fanno ricorso ad altre società per l'adempimento degli obblighi contrattuali e pertanto comportano un rischio maggiore. Vedasi il prospetto informativo (sezione "Uso degli strumenti derivati") per ulteriori informazioni.
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in una gamma di attivi con diversi gradi di rischio, e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Il valore degli investimenti in materie prime può subire variazioni significative e rapide per via dei numerosi fattori cui è esposto.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione 1.00%

Spesa di rimborso 0.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 0.99%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento Non applicabile

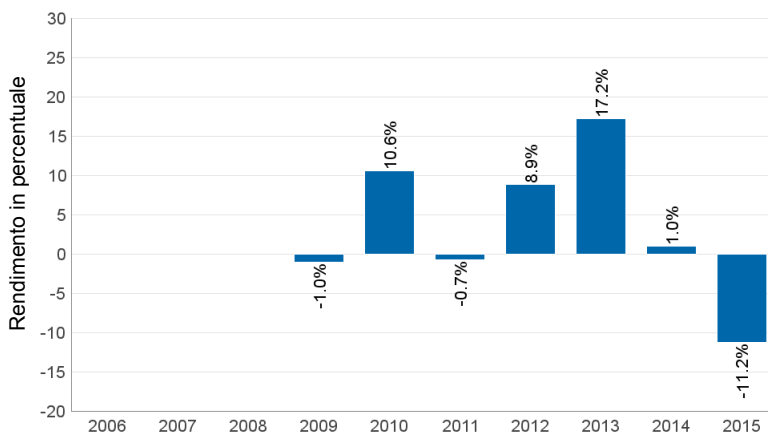
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti qui riportato è una stima degli oneri calcolata in base all'attuale politica in materia di spese del comparto ed esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. Tale valore può variare da un anno all'altro.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- La politica di investimento e gli obiettivi del fondo sono stati modificati in data 8 febbraio 2010 e successivamente in data 31 agosto 2012. Il rendimento anteriore a queste date è stato ottenuto perseguendo un diverso obiettivo. Il rendimento passato è stato calcolato dopo la deduzione delle commissioni amministrative, come descritto precedentemente, ma al lordo delle commissioni di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2008.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per ulteriori informazioni, è possibile rivolgersi al proprio consulente finanziario. È possibile ottenere copie gratuite del prospetto informativo, della relazione annuale e della relazione semestrale più recenti (in inglese) presso Morgan Stanley Investment Management Ltd, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Questo importante documento informativo per gli investitori descrive il comparto di un OICVM. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche vengono redatte per l'intero OICVM, Morgan Stanley Investment Funds. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge; un investitore non potrà quindi rivendicare alcun diritto sulle attività di un comparto di cui non detenga alcuna azione.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è sottoposto alla vigilanza della CSSF. Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited è autorizzata dalla FCA e soggetta alla sua regolamentazione. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2016.