

## Morgan Stanley Investment Funds

## Global Infrastructure Fund

(Classe de Ações de Distribuição)

## Objetivo do investimento

Crescimento a longo-prazo do seu investimento.

## Abordagem de Investimento

Aplicamos um processo de investimento ascendente, bem definido e orientado para o valor que se foca no investimento em títulos de empresas de infraestruturas cotadas em bolsa que, acreditamos nós, oferecerem a melhor valorização em relação ao seu valor de infraestrutura subjacente e perspectivas de crescimento do valor do ativo líquido, independentemente das tendências do mercado a curto prazo.

## Equipa de Investimento

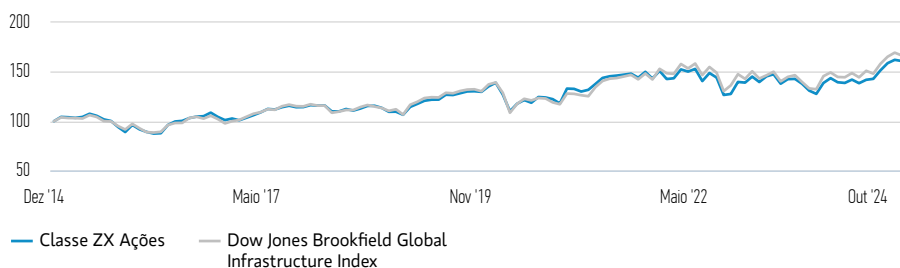
ENTROU NA FIRMA	ANOS DE EXPERIÊNCIA NO SETOR
Matthew King, Managing Director	2008 24

Os membros da equipa podem ser substituídos a qualquer momento sem aviso prévio.

## Classe ZX Ações (% líquido de comissões) versus Índice em (USD)

Desempenho de 100 USD Investidos desde o Lançamento (Valor em Dinheiro)

O desempenho passado não é um indicador fiável do desempenho futuro.



## Desempenho do Investimento (% líquido de comissões) em USD

	Cumulativo (%)				Anualizado (% anual)			
	1 M	3 M	YTD	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS	LANÇAMENTO
Classe ZX Ações	-0,75	6,26	12,07	26,08	2,37	4,31	--	4,94
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index	-1,71	5,34	11,51	25,85	3,94	4,71	--	5,31

## Retornos no ano civil (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Classe ZX Ações	3,27	-7,89	13,74	-1,84	27,04	-8,02	12,72	15,25	-14,61	--
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index	4,51	-6,62	19,87	-6,97	28,69	-7,87	15,79	12,52	-14,40	--

Todos os dados de desempenho são calculados entre valores líquidos do ativo (VLA a VLA), líquidos de encargos, e não contemplam as comissões e os custos incorridos com a emissão e resgate de unidades de participação. A fonte de todos os dados de desempenho e dos índices é a Morgan Stanley Investment Management.

O valor dos investimentos e o rendimento produzido tanto pode diminuir como aumentar e um investidor poderá receber menos do que o montante investido.

## GLOBAL LISTED REAL ASSETS TEAM

## ★★★★ Notação Geral da Morningstar\*

Em 411 fundos. Baseado no Retorno Ajustado pelo Risco. Ações de Classe ZX: 3 anos Classificação 3 Stars; 5 anos Classificação 4 Stars.

## Categoria de Ações

	CLASSE ZX
Moeda	Dólar norte-americano
ISIN	LU0947203542
Bloomberg	MSGIUZX LX
Data de entrada em vigor	17 Dezembro 2014
VLA	\$ 32,95

## Dados sobre o Fundo

Data de lançamento	14 Junho 2010
Moeda base	Dólar norte-americano
Índice	Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index
Total de ativos	\$ 716,59 milhões
Estrutura	Luxembourg SICAV
SFDR Classification†	Article 8

## Encargos (%)

	CLASSE ZX
Encargo máx. de subscrição	1,00
Encargos correntes	0,96
Gestão	0,85

O encargo de subscrição é um número máximo possível. Em alguns casos poderá pagar menos. Pode solicitar mais informação sobre esta matéria ao seu consultor financeiro. Os encargos correntes refletem os pagamentos e despesas incorridas durante o funcionamento do fundo e são deduzidos dos ativos do fundo ao longo do período. Estes incluem as comissões pagas para a gestão dos investimentos (Comissão de Gestão), fiduciário/agente de custódia e encargos de administração. Para mais informações, consulte a secção Encargos e Despesas no Prospeto.

## Subscrições (USD)

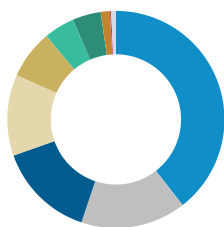
	CLASSE ZX
Investimento inicial mínimo	0
Invest. posterior mínimo	0

## Estatísticas (3 anos anualizados) CLASSE ZX ÍNDICE

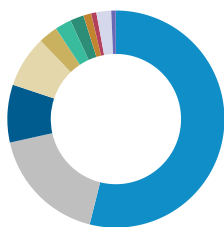
Retorno em excesso (%)	-1,57	--
Alpha (Jensen's)	-1,56	--
Beta	0,91	1,00
Informação sobre rácio	-0,32	--
R Squared	0,92	1,00
Rácio de Sharpe	-0,09	0,01
Erro de localização (%)	4,84	--
Volatilidade do Fundo (Desvio padrão) (%)	16,57	17,50

## Características

	FUNDO
Parte Ativa (%)	31,61
Número de títulos	53
Média ponderada de capitalização de mercado (\$B)	42,41
Mediana ponderada de capitalização de mercado (\$B)	36,58

Atribuição por setor (% do Total de Ativos Líquidos)<sup>1,2</sup>

	FUNDO
● Armazenamento e transporte de petróleo e gás	39,56
● Transmissão e distribuição de eletricidade	15,69
● Comunicações	14,48
● Outros	12,10
● Diversificado	7,30
● Aeroportos	4,57
● Água	4,24
● Estradas com portagem	1,36
● Caminhos de ferro	0,19
● Dinheiro	0,69

Principais países (% do Total de Ativos Líquidos)<sup>1</sup>

	FUNDO
● Estados Unidos	54,00
● Canadá	17,64
● Reino Unido	8,62
● Espanha	7,70
● França	2,89
● México	2,44
● Itália	2,05
● Hong Kong	1,16
● Austrália	0,78
● Outros	2,20
● Dinheiro	0,69

Principais aplicações (% do Total de Ativos Líquidos)<sup>3</sup>

	FUNDO
American Tower Corp	6,34
National Grid Plc	6,20
Enbridge Inc	4,57
ONEOK Inc	4,08
TC Energy Corp	3,99
Sempre	3,76
GFL Environmental Inc	3,66
Targa Resources Corp	3,47
Nisource Inc	3,46
Pembina Pipeline Corp	3,35
<b>Total</b>	<b>42,88</b>

† Este Fundo está classificado como um produto financeiro nos termos do Artigo 8º do regulamento relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros. Os produtos financeiros abrangidos pelo Artigo 8º são aqueles que promovem características ambientais ou sociais e que integram a sustentabilidade no processo de investimento de forma vinculativa.

<sup>1</sup> Poderá não somar 100% devido à exclusão de outros ativos e passivos.

<sup>2</sup> Para mais informação sobre a classificação/definições do setor, consulte [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) e o glossário em [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

<sup>3</sup> Estes títulos e percentagens de atribuição são meramente ilustrativos e não constituem, nem devem ser interpretados como, aconselhamento sobre investimento nem recomendações relativamente aos títulos ou investimentos mencionados.

Agradecemos que consultasse o Prospecto para informações completas, disponível em [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). Todos os dados em 31.10.2024 e sujeitos a alterações diárias.

Os pedidos para ações no Fundo não devem ser realizados sem primeiro consultar o Prospecto vigente e o Documento de Informações Fundamentais ("KID") ou o Documento de Informações Fundamentais aos Investidores ("KIID"), os quais se encontram disponíveis em Inglês e no idioma oficial da sua jurisdição local em [morganstanleyinvestmentfunds.com](http://morganstanleyinvestmentfunds.com) ou gratuitamente na sede social da Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Encontram-se disponíveis no referido website informações sobre os aspetos de sustentabilidade do Fundo e uma síntese dos direitos dos investidores. Se a sociedade gestora do respetivo Fundo decidir colocar termo ao acordo de comercialização desse Fundo nalgum dos países do EEE onde este se encontra registado para venda, tal será feito segundo os regulamentos pertinentes dos OICVM.

## DEFINIÇÕES

A **parte ativa** é uma medida da percentagem de participações de capital na carteira de um gestor que difere do índice de referência (com base nas participações e na ponderação das participações). As pontuações da parte ativa variam entre 0% e 100%. Uma pontuação de 100% significa que é totalmente diferente do índice de referência. O cálculo da Participação Ativa poderá consolidar as aplicações na mesma exposição económica. **Alfa** (de Jensen) é uma medida de desempenho ajustada ao risco que representa o retorno médio de uma carteira ou investimento acima ou abaixo do previsto pelo modelo de definição de preços do ativo de capital (CAPM) face ao beta da carteira ou do investimento e o retorno médio no mercado. Até 6/30/2018, o Alfa era calculado como o retorno em excesso do fundo em comparação com a referência. O **beta** é a medida da volatilidade de um fundo relativamente ao mercado em movimentos de subida ou descida. Um beta maior do que 1 identifica uma emissão ou fundo que evolui mais do que o mercado, enquanto que um beta inferior a 1 identifica uma emissão ou fundo que evolui menos do que o mercado. O Beta do Mercado é sempre igual a 1. **Bloomberg** significa "Bloomberg Global Identifier (BBGID)" (Identificador Global Bloomberg). Este é um código alfanumérico de 12 dígitos exclusivo concebido para permitir a identificação de valores mobiliários num Terminal Bloomberg. O Terminal Bloomberg, um sistema fornecido pela Bloomberg L.P., permite que os analistas acessem e analisem dados do mercado financeiro em tempo real. Cada código Bloomberg começa com o mesmo prefixo BBG, seguido por mais nove caracteres apresentados para

## Perfil de Recompensa e de Risco da Classe ZX de Ações

- O fundo pode ser afetado por movimentos nas taxas de câmbio entre a moeda do fundo e as moedas dos investimentos do fundo.
- Existem riscos adicionais associados ao investimento em infraestruturas.
- O fundo baseia-se em terceiros para prestar determinados serviços e realizar certos investimentos ou transações. Se estes terceiros entrarem em insolvência, o fundo poderá ficar exposto a perdas financeiras.
- Fatores de sustentabilidade podem acarretar riscos aos investimentos, por exemplo: impacto no valor dos ativos, custos operacionais acrescidos.
- Poderá haver um número insuficiente de compradores ou de vendedores, o que poderá afetar a capacidade do fundo em comprar ou vender títulos.
- O investimento em mercados emergentes acarreta riscos acrescidos na medida em que os sistemas político, jurídico e operacional podem estar menos desenvolvidos do que nos mercados desenvolvidos.
- O desempenho passado não é um indicador fiável de resultados futuros. Os retornos podem aumentar ou diminuir em resultado das flutuações cambiais. O valor dos investimentos e o rendimento dos mesmos tanto podem descer como subir e os investidores podem perder todo ou parte significativa do respetivo investimento.
- O valor dos investimentos e o rendimento que deles se retira variam, não havendo garantias de que o Fundo consiga atingir os objetivos de investimento a que se propõe.
- Os investimentos podem ser feitos em diversas moedas e, portanto, as alterações nas taxas de câmbio entre elas podem fazer com que o valor dos investimentos desça ou suba. Além disso, o valor dos investimentos pode ser afetado desfavoravelmente pelas flutuações nas taxas de câmbio entre a moeda de referência do investidor e a moeda base dos investimentos.

## Outras classes de ações Z

	MOEDA	LANÇAMENTO	ISIN	BLOOMBERG
Z	USD	14.06.2010	LU0384383872	MSGIEQZ LX
ZH (EUR)	EUR	19.01.2011	LU0512093039	MSGIFZH LX

cada classe de ações do Subfundo. **Caixa e Equivalentes** são definidos como o valor dos ativos que podem ser convertidos imediatamente em dinheiro. Estes incluem papel comercial, operações cambiais em aberto, títulos do Tesouro e instrumentos de curto prazo. Estes instrumentos são considerados equivalentes de caixa porque são considerados líquidos e não sujeitos a riscos significativos de alteração no respetivo valor. O **desvio de indexação** é o desvio padrão da diferença entre os retornos num investimento e o seu índice de referência. O **rácio de informação** é o alfa da carteira ou retorno excedente por unidade de risco, medido pelo desvio de indexação, face ao índice de referência da carteira. **ISIN** é o número de identificação de títulos internacionais (ISIN), um código de 12 dígitos composto por números e letras que identifica distintamente os títulos. A **Capitalização mediana ponderada em bolsa (Weighted Median Market Capitalization)** é o ponto a que metade do valor de mercado de uma carteira ou índice é investida em ações com maior capitalização bolsista, sendo a outra metade do valor de mercado investida em ações de menor capitalização bolsista. **Capitalização média ponderada em bolsa (Weighted Average Market Capitalization)** é uma média da capitalização em bolsa das ações que compõem uma carteira ou índice, ajustada ao peso que cada uma das ações tem na carteira ou índice. O **número de participações** fornecidas é um intervalo típico, não é um número máximo. A carteira pode excedê-lo periodicamente devido às condições de mercado e transações pendentes. O **R quadrado** mede a correlação dos retornos de um investimento relativamente a um índice. Um R de 1 significa que o desempenho da carteira está 100% correlacionado com o do índice, ao passo que um R quadrado baixo significa que o desempenho da carteira está menos correlacionado com o do índice. O **retorno em excesso** ou valor acrescentado (positivo ou negativo) é o retorno da carteira relativamente ao retorno da referência. O **rácio de Sharpe** é uma medida ajustada pelo risco calculada como o rácio do retorno excedente relativamente ao desvio padrão. O rácio de Sharpe determina a remuneração por unidade de risco. Quanto mais elevado for o rácio de Sharpe, maior será o desempenho histórico ajustado pelo risco. **NAV**, ou VLA em português, é o valor líquido de ativos por ação do Subfundo (NAV), que representa o valor dos ativos de um fundo menos o seu passivo. A **volatilidade (desvio padrão)** mede a amplitude da dispersão dos retornos individuais de desempenho, numa série de desempenhos, relativamente à média ou ao valor médio.

## INFORMAÇÃO SOBRE O ÍNDICE

O **Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index** é um índice ponderado de capitalização de mercado ajustado à livre flutuação, que mede o desempenho das ações de empresas que apresentam fortes características a nível de infraestruturas. O índice pretende medir todos setores do mercado das infraestruturas.

## DISTRIBUIÇÃO

O envio e a distribuição do presente material destinam-se exclusivamente a pessoas residentes em jurisdições onde tal distribuição ou disponibilização não contraria a legislação ou os regulamentos locais. É da responsabilidade de qualquer pessoa que esteja na posse deste material e de quaisquer pessoas que desejem proceder com aplicações financeiras em ações no seguimento do prospeto informarem-se e cumprirem quaisquer legislações e regulamentações aplicáveis em quaisquer jurisdições relevantes.

A MSIM, a divisão de gestão de ativos da Morgan Stanley (NYSE: MS) e as suas afiliadas têm acordos celebrados para poderem comercializar os produtos e serviços de cada uma delas. Cada afiliado MSIM está apropriadamente regulamentado no mercado em que opera. Os afiliados da MSIM são: Eaton Vance Management (Internacional) Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC, e Atlanta Capital Management LLC.

**Na UE**, os materiais da MSIM e da Eaton Vance são publicados pela MSIM Fund Management (Ireland) Limited. ("FMIL") A FMIL é regulamentada pelo Banco Central da Irlanda e foi constituída na Irlanda como sociedade de direito irlandês conhecida por "private company limited by shares" com o número de registo comercial 616661 e com sede social em 24-26 City Quay, Dublin 2, DO2 NY19, Irlanda.

**Fora da UE**, os materiais da MSIM são publicados pela Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM Ltd), a qual está autorizada e é regulada pela Financial Conduct Authority. Registada em Inglaterra. Registo n.º 1981121. Sede: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

**Suíça:** os materiais da MSIM são publicados pela Morgan Stanley & Co. International plc, London, sucursal de Zurique autorizada e regulada pela Eidgenössische Finanzmarktaufsicht ("FINMA"). Sede: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Suíça. **Itália:** MSIM FMIL (sucursal de Milão), (Sede Secundaria di Milano) Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Milano, Itália.

**Países Baixos:** MSIM FMIL (sucursal de Amsterdão), Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 11096HA, Netherlands. **França:** MSIM FMIL (sucursal de Paris), 61 rue de Monceau 75008 Paris, França. **Espanha:** MSIM FMIL (sucursal de Madrid), Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Espanha.

**Dubai:** MSIM Ltd (Representative Office, Unit Precinct 3-7th Floor-Unit 701 and 702, Level 7, Gate Precinct Building 3, Dubai International Financial Centre, Dubai, 506501, United Arab Emirates. Telephone: +97 (0)14 709 7158).

Este documento é distribuído no Dubai International Financial Centre pela Morgan Stanley Investment Management Limited (gabinete do representante), uma entidade regulamentada pela Dubai Financial Services Authority ("DFSA"). Destina-se exclusivamente a clientes profissionais e operadores de mercado. Este documento não se destina à distribuição a clientes não profissionais e estes não devem agir com base nas informações patentes no presente documento.

Este documento diz respeito a um produto financeiro não sujeito a qualquer regulamentação ou autorização por parte da DFSA. A DFSA não assume qualquer responsabilidade pela revisão ou verificação dos documentos relacionados com este produto financeiro. Em conformidade, a DFSA não autorizou este documento ou documentos conexos nem tomou medidas no sentido de verificar as informações constantes deste documento e não assume qualquer responsabilidade pelas mesmas. O produto financeiro a que este documento diz respeito poderá ser líquido e/ou estar sujeito a restrições à sua revenda ou transferência. Os potenciais compradores devem realizar os seus próprios procedimentos de diligência devida sobre o produto financeiro. Se não compreende o conteúdo deste documento, deve solicitar os serviços de um consultor financeiro autorizado.

**Hong Kong:** O presente material foi distribuído pela Morgan Stanley Asia Limited para utilização em Hong Kong e só será disponibilizado a "investidores profissionais", conforme definido no Decreto de Títulos e Futuros de Hong Kong (Cap 571). O conteúdo do presente material não foi analisado nem aprovado por qualquer autoridade reguladora, incluindo a Securities and Futures Commission de Hong Kong. Da mesma forma, salvo quando a legislação relevante prever uma isenção, este material não deverá ser emitido, circulado, distribuído, dirigido ou disponibilizado ao público em Hong Kong. **Singapura:** A presente material não deverá ser considerada uma convite à subscrição ou compra, direta ou indiretamente, pelo público ou por qualquer membro da sociedade de Singapura que não seja (i) um investidor institucional nos termos da secção 304 da Lei relativa a Títulos e Futuros ("SFA"); ou (ii) de alguma outra forma nos termos e em conformidade com as condições de qualquer outra disposição da SFA aplicável. Em particular, as unidades de participação dos fundos de investimento que não estejam autorizados ou que não sejam reconhecidos pelo MAS não podem ser oferecidas ao público de retalho. Qualquer material escrito publicado que se destine a pessoas que reúnem as condições supramencionadas relativamente a uma oferta, não se considera um prospeto tal como este se encontra definido na SFA e, desse modo, a responsabilidade legal nos termos da SFA relativamente ao conteúdo de prospectos não se aplica e os investidores devem analisar com cuidado se o investimento é adequado ao seu caso. **Austrália:** O presente material é disponibilizado pela Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd ABN 22122040037, AFSL No. 314182 e as respetivas afiliadas e não constitui uma oferta de participação em capitais. A Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited providencia às afiliadas da MSIM a capacidade de prestarem serviços financeiros a clientes institucionais australianos. As participações no capital só serão disponibilizadas em circunstâncias que não exijam qualquer tipo de divulgação nos termos da Corporations Act 2011 (Cth) (a "Lei das Sociedades" australiana). Qualquer oferta de participações em capital não pretende ser uma oferta de participação em capitais nas circunstâncias em que se exija a sua divulgação nos termos da Lei das Sociedades australiana, e a mesma só será feita a quem preencher os requisitos de "cliente institucional" (conforme previsto na Lei das Sociedades). Este material não será apresentado à autoridade competente, a Australian Securities and Investments Commission. **Chile:** Avisam-se os potenciais investidores de que no presente documento se faz referência a valores mobiliários estrangeiros que podem estar inscritos no Registo de Títulos Estrangeiros ("FSR" na sigla inglesa) da Comissão para o Mercado Financeiro (Comisión para el Mercado Financiero ou "CMF") (os "Valores Mobiliários Registrados") ou não estar inscritos no FSR (os "Valores Mobiliários Não Registrados").

No que diz respeito aos Valores Mobiliários Registrados, informamos que: Os valores

mobiliários propostos são estrangeiros. Os direitos e obrigações dos acionistas são os previstos na competência jurisdicional no território nacional do emitente. Os acionistas e os potenciais investidores deveriam procurar informar-se sobre os seus direitos e obrigações e a forma como poderão exercer os mesmos. A supervisão dos valores mobiliários por parte da CMF limita-se aos requisitos de informação previstos na Regra 352, sendo a supervisão global conduzida pelo regulador estrangeiro jurisdicionalmente competente no território nacional do emitente. As informações relativas aos valores mobiliários disponibilizadas ao público são da competência exclusiva e as exigidas pelo regulador estrangeiro, podendo os princípios contabilísticos e as regras de auditoria divergir das que se aplicam aos emitentes chilenos. As disposições no artigo 196º da Lei 18.045 aplicam-se a todas as partes envolvidas no registo, depósito, transação e outros atos associados a valores mobiliários estrangeiros regidos pelo Título XXIV da Lei 18.045.

Os pedidos de participações do Fundo no subfundo aqui mencionado não devem ser efetuados sem consultar previamente o atual Prospeto, o Documento de Informação Fundamental ("KID") ou o Documento de Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores ("KIID"), os relatórios Anual e Semestral ("Documentos da Oferta") ou outra documentação disponível na jurisdição nacional do requerente que seja disponibilizada gratuitamente pelo Registered Office European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192.

No que diz respeito aos Valores Mobiliários Não Registrados, informamos que: OS VALORES MOBILIÁRIOS INCLUÍDOS NESTE DOCUMENTO NÃO ESTÃO REGISTRADOS JUNTO DO FSR E AS OFERTAS SOBRE TAIS VALORES MOBILIÁRIOS ESTARÃO SUJEITAS À REGRA GERAL Nº336 DA CMF, A CONTAR DA DATA DO PRESENTE DOCUMENTO. ESTES SÃO VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS E O RESPETIVO EMITENTE NÃO ESTÁ OBRIGADO A FACULTAR DOCUMENTOS PÚBLICOS NO CHILE. OS VALORES MOBILIÁRIOS NÃO ESTÃO SUJEITOS À SUPERVISÃO DA CMF E NÃO PODEM SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA. POR CONSEQUENTE, O PRESENTE DOCUMENTO E OUTROS MATERIAIS DE OFERTA RELACIONADOS COM A OFERTA DE PARTICIPAÇÕES NO FUNDO NÃO CONSTITUEM UMA OFERTA PÚBLICA, NEM UM CONVITE, À SUBSCRIÇÃO OU COMPRA DE PARTICIPAÇÕES DO FUNDO NA REPÚBLICA DO CHILE. Contacte o seu Distribuidor local ou quem lhe forneceu este documento para se informar sobre a situação de registo em que se encontram determinados valores mobiliários.

**Peru:** O Fundo é um Subfundo da Morgan Stanley Investment Funds, uma Société d'Investissement à Capital Variable domiciliada no Luxemburgo (a "Sociedade") e registada no Grão-Ducado do Luxemburgo como organismo de investimento coletivo nos termos da Parte 1 da Lei de 17 de dezembro de 2010 e subsequentes redações. A Sociedade é um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários ("OICVM"). Se o Fundo e as participações no Fundo não estiverem inscritas no Peru ao abrigo do **Decreto Legislativo 862: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras** (Lei dos Fundos de Investimento e suas Sociedades Gestoras) e subsequentes redações; ao abrigo do **Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores** (a "Lei do Mercado de Valores") e subsequentes redações; e ao abrigo do **Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales** (Regulamento do Mercado de Investidores Institucionais) aprovado pela **Resolución SMV Nº021-2013-SMV/01** alterada pela **Resolución de Superintendente Nº126-2020-SMV/02** (o "**Reglamento 1**") e pela **Resolución de Superintendente Nº035-2021-SMV/02** (o "**Reglamento 2**"), sendo a oferta feita apenas a investidores institucionais (tal como definida no artigo 8º da Lei do Mercado de Valores) nos termos da oferta pública especial dirigida exclusivamente a investidores institucionais ao abrigo do **Reglamento 1 e Reglamento 2**, então as participações no Fundo ficarão registadas na Secção "**Del Mercado de Inversionistas Institucionales**" do Registo Público do Mercado de Valores (**Registro Público del Mercado de Valores**) preservado pela **Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)** e a oferta de participações do Fundo no Peru apenas a investidores institucionais ficará sujeita à supervisão da SMV, da mesma forma que quaisquer transferências de participações do Fundo estarão sujeitas às limitações que constam na Lei do Mercado de Valores e dos regulamentos acima mencionados nela previstos, onde se estabelece que as participações do Fundo só podem ser transferidas entre investidores institucionais nos termos do artigo 27º do **Reglamento 1 e do Reglamento 2**. Se nem o Fundo nem as participações no Fundo tiverem sido, ou não vão ser, registados no Peru ao abrigo do **Decreto Legislativo 862** e do **Decreto Legislativo 861 acima referidos**, nem serão objeto de oferta pública dirigida a investidores institucionais nos termos do **Reglamento 1**, sendo a oferta apenas para investidores institucionais (tal como definida no artigo 8º da Lei do Mercado de Valores) mediante um investimento privado, de acordo com o artigo 5º da Lei do Mercado de Valores, as participações no Fundo não ficarão inscritas no Registo Público do Mercado de Valores preservado pela **SMV** e nem a oferta de participações do Fundo no Peru a investidores institucionais nem o Fundo ficarão sujeitos à supervisão da SMV, da mesma forma que quaisquer transferências das participações do Fundo estarão sujeitas às limitações que constam na Lei do Mercado de Valores e dos regulamentos acima mencionados nela previstos, onde se estabelece que as participações do Fundo só podem ser transferidas entre investidores institucionais. Os pedidos de participações do Fundo no subfundo aqui mencionado não devem ser efetuados sem consultar previamente o atual Prospeto, o Documento de Informação Fundamental ("KID") ou o Documento de Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores ("KIID"), os relatórios Anual e Semestral ("Documentos da Oferta") ou outra documentação disponível na jurisdição nacional do requerente que seja disponibilizada gratuitamente pelo Registered Office European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192.

## INFORMAÇÕES IMPORTANTES

**EMEA:** Esta comunicação de marketing foi emitida pela MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). A FMIL é regulada pelo Banco Central da Irlanda. A MSIM Fund Management (Ireland) Limited foi constituída na Irlanda como "private company limited by shares" com o número de registo comercial 616661 e com sede social em 24-26 City Quay, Dublin 2, DO2 NY19, Irlanda.

Este material contém informações relativas aos subfundos da Morgan Stanley Investment Funds, uma Société d'Investissement à Capital Variable domiciliada no Luxemburgo. A Morgan Stanley Investment Funds (a "Sociedade") está registada no Grão-Ducado do Luxemburgo como um organismo de investimento coletivo nos termos da Parte 1 da Lei de 17 de dezembro de 2010 e respetivas alterações. A Sociedade é um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários ("OICVM").

Os pedidos para ações no Fundo não devem ser realizados sem primeiro consultar o Prospeto vigente, o Documento de Informações Fundamentais ("KID"). P Documento de Informações fundamentais ao Investidor ("KIID"), o Relatório Anual e Relatório Semestral ("Documentos de Oferta") ou outros documentos disponíveis na sua jurisdição local, os quais se encontram disponíveis gratuitamente na Sede Social: European Bank and Business

Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburgo B 29 192. Além disso, todos os investidores italianos devem consultar o "Formulário Alargado de Candidatura" e todos os investidores de Hong Kong devem consultar a secção "Informações adicionais para os investidores de Hong Kong" descrita no Prospeto. Cópias do Prospeto, do KID ou KIID, os Estatutos e os relatórios anuais e semestrais, em alemão, bem como outras informações, podem ser obtidos, sem encargos, junto do representante na Suíça. O representante na Suíça é a Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genebra. O agente de pagamento na Suíça é o Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genebra. O material foi preparado exclusivamente para fins informativos e não constitui uma oferta ou recomendação para comprar ou vender qualquer título em particular ou para adotar qualquer estratégia de investimento específica. Os investidores devem estar cientes de que uma estratégia diversificada não é garantia para evitar perdas num mercado em particular. Qualquer índice referido neste documento é propriedade intelectual (incluindo marcas registadas) do licenciante aplicável. Os produtos baseados num índice não são, de modo algum, patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pelo licenciante aplicável e este não assume qualquer responsabilidade relativamente aos mesmos. O Fundo é gerido de forma dinâmica e a sua gestão não está condicionada pela composição do Índice de Referência.

Todos os investimentos envolvem riscos, incluindo a possível perda de capital. O material aqui contemplado não se baseia numa consideração das circunstâncias de qualquer cliente em particular e não serve de aconselhamento ao investimento, nem deve ser interpretado de modo algum como aconselhamento fiscal, contabilístico, jurídico ou regulamentar. Para esse efeito, os investidores devem procurar aconselhamento jurídico e financeiro independente, incluindo aconselhamento sobre consequências fiscais, antes de tomar qualquer decisão de investimento.

A utilização da alavancagem aumenta os riscos, da mesma forma que uma variação relativamente pequena no valor de um investimento pode resultar numa oscilação desproporcionalmente grande, tantos desfavoráveis como favoráveis, no valor desse investimento e, conseqüente, no valor do Fundo.

O investimento no Fundo diz respeito à aquisição de unidades ou ações num fundo, e não num determinado ativo subjacente como um edifício ou ações de uma empresa, pois estes são apenas os ativos subjacentes detidos.

**A informação incluída na presente comunicação não é uma análise de recomendação nem uma "análise de investimento" e está classificada como "Comunicação de Marketing", em conformidade com os regulamentos europeus e suíços aplicáveis. Isto significa que esta comunicação de marketing (a) não foi preparada em conformidade com os requisitos jurídicos concebidos para promover a independência da análise de investimento e (b) não está sujeita a qualquer proibição de negociação antes da difusão da análise de investimento.**

A MSIM não autorizou qualquer intermediário financeiro a utilizar nem a distribuir este material, salvo se tal utilização e distribuição forem realizadas em conformidade com a legislação e os regulamentos aplicáveis. A MSIM não é responsável e não aceita qualquer responsabilidade pela utilização ou utilização indevida deste material por qualquer intermediário financeiro. Caso seja distribuído da Morgan Stanley Investment Funds, parte ou a totalidade dos fundos ou das ações de fundos individuais podem estar disponíveis para

distribuição. Consulte o seu acordo de subdistribuição para saber os detalhes antes de encaminhar informações sobre o fundo para os seus clientes.

A totalidade ou parte do presente material não poderá ser, direta ou indiretamente, reproduzida, copiada, modificada, utilizada para criar um material derivado, realizada, apresentada, publicada, licenciada, enquadrada, distribuída ou transmitida ou qualquer parte do seu conteúdo divulgada a terceiros sem o consentimento expresso dado por escrito pela Firma. Este material não poderá ter uma hiperligação, salvo se esta se destinar a utilização pessoal e não comercial. Toda a informação aqui contida é detida pela nossa empresa e está protegida por leis de direitos autorais (copyright) e outras aplicáveis.

Este material pode ser traduzido para outras línguas. Na eventualidade de existir uma tradução, considera-se a versão inglesa como definitiva. Se houver alguma discrepância entre a versão em inglês e qualquer versão deste material em outro idioma, a versão em inglês prevalecerá.

#### **\*MORNINGSTAR**

Notação 31.10.2024. A Morningstar Rating™ para fundos, ou "star rating", é calculada para os produtos sob gestão (incluindo fundos mutualistas, anuidade variável e subcontas de vigência variável, fundos negociados em bolsa, fundos fechados e contas separadas) com um histórico mínimo de três anos. Os fundos negociados em bolsa e os fundos de investimento abertos são considerados um único grupo para efeitos comparativos. É calculado com base numa medida de retorno ajustado ao risco da Morningstar, que contabiliza a variação no desempenho excedentário mensal de um produto sob gestão, colocando maior ênfase nas variações descendentes e premiando o desempenho consistente. Os produtos entre os 10% melhores de cada categoria de produtos recebem 5 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 4 estrelas, os 35% a seguir recebem 3 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 2 estrelas e os últimos 10% recebem 1 estrela. A notação geral Morningstar de um produto sob gestão deriva de uma média ponderada dos dados de desempenho associados às respetivas métricas Morningstar a três, cinco e 10 anos (se aplicável). As ponderações são: 100% notação a três anos durante 36-59 meses de retornos totais, 60% notação a cinco anos/40% notação a três anos durante 60-119 meses de retornos totais e 50% notação a 10 anos/30% notação a cinco anos/20% notação a três anos durante 120 ou mais meses de retornos totais. Embora a fórmula de notação de estrelas gerais a 10 anos pareça atribuir maior ponderação ao período a 10 anos, o período de três anos mais recente tem o maior impacto, uma vez que está incluído nos três períodos de notação. As notações não têm em consideração os ónus das vendas.

A categoria Europa/Ásia e África do Sul (EAA) inclui fundos domiciliados nos mercados europeus, nos principais mercados transfronteiriços asiáticos, nos quais estão disponíveis números significativos de fundos OICVM europeus (principalmente, Hong Kong, Singapura e Taiwan), África do Sul e outros mercados asiáticos e africanos, nos quais a Morningstar acredita que a inclusão dos fundos no sistema de classificação EAA é vantajosa para os investidores.

© 2024 Morningstar. Todos os Direitos Reservados. A informação aqui incluída: (1) é propriedade da Morningstar e/ou dos respetivos fornecedores de conteúdos; (2) não pode ser copiada nem distribuída; e (3) não há garantia de ser rigorosa, exhaustiva nem atempada. Nem a Morningstar, nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por eventuais danos ou perdas decorrentes de qualquer uso desta informação. **O desempenho passado não é garantia de resultados futuros.**