

# Morgan Stanley

## Modulo di Sottoscrizione

Gennaio 2026

Morgan Stanley Investment Funds  
Società di Investimento a  
Capitale Variabile

**■ Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni della Morgan Stanley Investment Funds, una società di investimento a capitale variabile (SICAV) di tipo multicomparto di diritto lussemburghese.**

Unitamente al presente Modulo di Sottoscrizione, il proponente l'investimento deve fornire all'investitore il Documento contenente Informazioni Chiave o KID (nel prosieguo definito "KID"), in versione cartacea o tramite sito internet.

Il presente Modulo di Sottoscrizione contiene un Conferimento di Mandato che deve essere compilato e sottoscritto da chi intenda conferire al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti qui sotto indicato il mandato a inviare in forma aggregata ordini di Azioni della Morgan Stanley Investment Funds in nome proprio e per conto dell'investitore.

Le sottoscrizioni di Azioni della Morgan Stanley Investment Funds saranno effettuate in conformità al Prospetto e al presente Modulo di Sottoscrizione. Modalità di partecipazione: pagamento in un'unica soluzione o Piano di Accumulazione ("PAC").

**Morgan Stanley Investment Funds**  
c/o CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer,  
L-2520 Lussemburgo  
Granducato del Lussemburgo

# Modulo di sottoscrizione

gennaio 2026

Morgan Stanley

Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti a cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione (da compilarsi a cura del collocatore):

- |   |  |  |
|---|--|--|
| <input type="checkbox"/> STATE STREET BANK<br>INTERNATIONAL | <input type="checkbox"/> SELLA HOLDING BANCA | <input type="checkbox"/> SOCIÉTÉ GÉNÉRALE<br>SECURITIES SERVICES |
| <input type="checkbox"/> BANCA MONTE DEI<br>PASCHI DI SIENA | <input type="checkbox"/> ALLFUNDS BANK       | <input type="checkbox"/> CACEIS BANK                             |

## 1 PRIMO INVESTITORE

PERSONA FISICA – SOCIETÀ O ENTE

NOME E COGNOME/DENOMINAZIONE SOCIALE

LUOGO DI RESIDENZA/SEDE SOCIALE

LUOGO E DATA DI NASCITA/COSTITUZIONE

NUMERO DI FAX/TELEFONO

CODICE FISCALE/PARTITA IVA

PASS./C.I.

NUMERO

DATA DI RILASCIO

RESIDENZA FISCALE\*

## SECONDO INVESTITORE (cointestatario)

IN CASO DI SOCIETÀ O ENTE, DATI DELLA PERSONA FISICA CON POTERI DI RAPPRESENTANZA

NOME E COGNOME/DENOMINAZIONE SOCIALE

LUOGO DI RESIDENZA/SEDE SOCIALE

LUOGO E DATA DI NASCITA/COSTITUZIONE

NUMERO DI FAX/TELEFONO

CODICE FISCALE/PARTITA IVA

PASS./C.I.

NUMERO

DATA DI RILASCIO

RESIDENZA FISCALE\*

## TERZO INVESTITORE (cointestatario)

NOME E COGNOME/DENOMINAZIONE SOCIALE

LUOGO DI RESIDENZA/SEDE SOCIALE

LUOGO E DATA DI NASCITA/COSTITUZIONE

NUMERO DI FAX/TELEFONO

CODICE FISCALE/PARTITA IVA

PASS./C.I.

NUMERO

DATA DI RILASCIO

RESIDENZA FISCALE\*

\*Ai residenti fiscali italiani sarà applicata la ritenuta prevista dalla norme italiane di volta in volta vigenti.

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che le istruzioni relative a sottoscrizioni successive, conversioni e rimborsi saranno impartite:

- SOLO CONGIUNTAMENTE       SOLO DISGIUNTAMENTE

N.B. In mancanza di indicazione, le istruzioni dei cointestatari potranno essere impartite disgiuntamente.

Nome ed indirizzo per comunicazioni, se diversi da quelli indicati nello spazio riservato al primo investitore:

Specificare se si tratta del primo investimento o di investimento successivo, barrando la relativa casella:

- PRIMO INVESTIMENTO       INVESTIMENTO SUCCESSIVO (NUMERO DI CONTO)

Specificare se si effettua la sottoscrizione per conto proprio, o nella qualità di organo di una società, o per conto di un terzo, barrando la relativa casella:

- PER CONTO PROPRIO       PER CONTO DI TERZI/DI UNA SOCIETÀ (ALLEGARE I RELATIVI POTERI)

# Modulo di sottoscrizione

Morgan Stanley

gennaio 2026

## 2 METODO DI PAGAMENTO

Si prega di barrare la casella della modalità di pagamento prescelta. In caso di PAC (si veda il seguente paragrafo 3), barrare la casella "Addebito Diretto" o "Autorizzazione Permanente" per i versamenti successivi al primo, ed una a scelta delle altre, per il versamento iniziale.

Assegno bancario, postale o circolare "non trasferibile" intestato a "Morgan Stanley Investment Funds"

N.	BANCA	DATA
----	-------	------

allegato al presente modulo. L'importo delle sottoscrizioni sarà accreditato alla Morgan Stanley Investment Funds presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti indicato in testa al presente modulo entro 3 giorni lavorativi, o 5 giorni lavorativi per gli assegni fuori piazza.

BONIFICO BANCARIO DEL  IMPORTO

senza oneri per il destinatario a credito del conto corrente di seguito specificato, intestato a "Morgan Stanley Investment Funds" presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti indicato in testa al presente modulo (\*):

CONTO CORRENTE  a nome di Morgan Stanley Investment Funds

PRESSO  IINDIRIZZO

ABI  CAB  IBAN

TEL

(\*) Per effettuare un pagamento a mezzo bonifico indicare qui sopra gli estremi del conto corrente intrattenuto da Morgan Stanley Investment Funds o per suo conto presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti che tratterà questo ordine (indicato in testa al presente modulo). Gli estremi di tali conti in Euro sono riportati nella tabella nella sezione D) dell'Allegato, per gli estremi dei conti in altre valute, si prega di rivolgersi ai Collocatori.

Per tutti i pagamenti a mezzo bonifico la valuta del bonifico deve corrispondere a quella riconosciuta dalla banca ordinante al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

Nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, il pagamento può essere effettuato esclusivamente a mezzo bonifico, con le modalità e ai conti sopra indicati.

ADDEBITO DIRETTO (solo per i pagamenti delle rate successive di un PAC)

il giorno  di ogni mese, per i successivi  mesi, prego addebitare l'importo di (si prega di indicare la valuta)

e dal seguente conto intestato all'investitore:

INTESTAZIONE

BANCA  FILIALE

IBAN

in favore del seguente conto:

CONTO CORRENTE  a nome di Morgan Stanley Investment Fund

PRESSO  IINDIRIZZO

ABI  CAB  IBAN

TEL

"Creditor ID" di Morgan Stanley Investment Funds ai fini del pagamento mediante SDD ('SEPA Direct Debit'):

(da completarsi a cura del collocatore)

(\*) Per effettuare un pagamento a mezzo addebito diretto indicare qui sopra gli estremi del conto corrente intrattenuto da Morgan Stanley Investment Funds o per suo conto presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti che tratterà questo ordine (indicato in testa al presente modulo). Gli estremi di tali conti in Euro sono riportati nella tabella nella sezione D) dell'Allegato, per gli estremi dei conti in altre valute, si prega di rivolgersi ai Collocatori

Firma/e dell'investitore/degli investitori per richiesta di addebito diretto

Autorizzazione permanente per l'addebito diretto del conto corrente tramite modulo specifico della banca presso la quale l'investitore ha il proprio conto. (solo per i pagamenti delle rate successive di un PAC). Per il pagamento delle rate successive di un PAC l'investitore deve pertanto o completare un modulo accettato dalla banca presso la quale ha il proprio conto o completare e firmare la richiesta di addebito diretto qui sopra. Si invitano gli investitori a verificare la disponibilità del modulo di autorizzazione permanente all'addebito diretto presso la propria banca.

Se viene usato un modulo di autorizzazione permanente all'addebito diretto, copia della disposizione permanente di addebito rilasciata dall'investitore deve essere allegata al presente modulo.

Non tutte le sopra descritte procedure di pagamento potrebbero essere disponibili presso ciascun Collocatore o Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, per cui si invitano gli investitori a contattare il proprio Collocatore o Consulente Finanziario per verificare quali procedure di pagamento siano effettivamente disponibili.

**PAGAMENTI DA PARTE DI MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS DEI DIVIDENDI RELATIVI ALLE CLASSI DI AZIONI A DISTRIBUZIONE**  
(solo per gli acquirenti di azioni a distribuzione, ai quali i dividendi saranno pagati in contanti – si prega di barrare una sola casella)

Desidero che i pagamenti dei dividendi vengano effettuati con bonifico bancario

Indicare gli estremi del conto corrente

Banca  IBAN

Desidero che i pagamenti dei dividendi vengano effettuati con assegni spediti dal Soggetto incaricato dei pagamenti all'indirizzo del Primo Investitore

Desidero che i miei dividendi vengano automaticamente reinvestiti\*\* nella Classe ad Accumulazione di Morgan Stanley Investment Funds di seguito specificata:

Comparto – Classe – Codice ISIN (la "Classe Prescelta"):

Il reinvestimento automatico dei dividendi non è disponibile per le Azioni di Classe B.

\* la Classe Prescelta deve essere una Classe ad Accumulazione della Classe A (o di una Classe con la lettera "A" nella denominazione), oppure della Classe C (o di una Classe con la lettera "C" nella denominazione), scelta tra quelle disponibili per gli investitori al dettaglio in Italia come indicate nell'Allegato al presente Modulo.

\*\* non tutti i Collocatori e/o i Soggetti incaricati dei pagamenti offrono il servizio di reinvestimento automatico dei dividendi in un'altra Classe, e pertanto Vi preghiamo di verificare con il Vostro Collocatore la disponibilità di tale procedura.



# Modulo di sottoscrizione

Morgan Stanley

gennaio 2026

Nome e firma del consulente finanziario/personale interno del soggetto collocatore per l'identificazione del/degli investitore/i.

NOME E COGNOME \_\_\_\_\_

FIRMA \_\_\_\_\_

Timbro del Collocatore

Riferimento interno

Ai fini dell'applicazione del diritto di recesso di cui dell'art. 30, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 si dichiara che la sottoscrizione di cui al presente Modulo ha avuto luogo:  in sede  fuori sede (barrare ove appropriato).

**Conferimento di mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti a inviare in forma aggregata ordini di azioni della Morgan Stanley Investment Funds in nome proprio e per conto dell'investitore.**

**(Da compilare e sottoscrivere nel caso in cui si intenda conferire al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti il mandato a inviare in forma aggregata ordini di Azioni della Morgan Stanley Investment Funds in nome proprio e per conto del/degli investitore/i indicato/i nel quadro 1 del presente Modulo di Sottoscrizione.)**

Il/i sottoscritto/i

\_\_\_\_\_

cui dati sono indicati nel quadro 1 del presente Modulo, con la presente conferisce/ono mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti indicato in testa al presente Modulo affinché invii in nome proprio e per conto del/i sottoscritto/i mandante/i l'ordine di Azioni della Morgan Stanley Investment Funds specificate nel presente Modulo in forma aggregata, utilizzando i mezzi di pagamento indicati nel quadro 3 del presente Modulo.

Il/i sottoscritto/i mandante/i prende/ono atto che:

- i) le Azioni saranno registrate nel Registro degli Azionisti della Morgan Stanley Investment Funds in Lussemburgo in nome del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti sopra specificato con annotazione che si tratta di Azioni detenute per conto di terzi;
- ii) che il presente mandato potrà essere revocato in qualsiasi momento per iscritto con il relativo obbligo del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti di trasmettere all'Agente per i Trasferimenti in Lussemburgo i dati del/degli investitori per la sua/loro iscrizione nel Registro degli Azionisti della Morgan Stanley Investment Funds;
- iii) che il conferimento del presente mandato non avrà effetti sulla proprietà delle Azioni da parte dell'investitore, che potrà esercitare i relativi diritti sociali.

Il presente mandato è gratuito.

Barrare la casella se con la/e firma/e qui sotto si intende altresì conferire al Collocatore il potere di inviare gli ordini al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti secondo la procedura dell'"Ente Mandatario", descritta nella Sezione B) dell'Allegato.

FIRMA/FIRME

LUOGO E DATA \_\_\_\_\_

## 4 DOCUMENTAZIONE

In ottemperanza alle norme antiriciclaggio, sono riportati sul presente modulo gli estremi del documento di identità dell'investitore rilevati dal collocatore. In caso di sottoscrizioni da parte di società, deve essere allegata al presente modulo la seguente documentazione:

i) Statuto ii) Lista dei soggetti con poteri di firma.

Gli intermediari che agiscono per conto di terzi, che siano già identificati, possono produrre una dichiarazione ai sensi della quale l'investitore certifichi di aver identificato i propri clienti ai sensi della normativa antiriciclaggio.

La suddetta documentazione è richiesta solo per il primo investimento da parte dell'investitore. Tuttavia essa è richiesta anche in caso di investimento successivo se non è stata presentata in precedenza.

N.B. La mancata produzione della suddetta documentazione comporta il rifiuto della sottoscrizione, di cui sarà data notizia agli investitori o agli intermediari via fax o posta.

## 5 INFORMAZIONI IMPORTANTI, DICHIARAZIONI E SOTTOSCRIZIONI

- a) Ai fini e per gli effetti dell'articolo 1326 del codice civile, la Morgan Stanley Investment Funds dichiara di essere a conoscenza dell'accettazione dall'investitore dal momento in cui essa interviene mediante la consegna del presente modulo sottoscritto al Collocatore. Come indicato nel Prospetto, la Morgan Stanley Investment Funds si riserva il diritto di rifiutare qualsiasi richiesta o parte di essa. I mezzi di pagamento ricevuti dalla Morgan Stanley Investment Funds per una richiesta di sottoscrizione non accettata saranno reinviati al richiedente senza interessi, a suo rischio.
- b) **FACOLTÀ DI RECESSO:** ai sensi dell'art. 30, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario o al soggetto abilitato. Il diritto di recesso NON si applica alle sottoscrizioni successive di compatti distribuiti in Italia che sono indicati nello stesso Prospetto completo (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KID aggiornato ovvero il Prospetto Completo aggiornato con l'informatica relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.

# Modulo di sottoscrizione

gennaio 2026

Morgan Stanley

Trattandosi di parti di organismo di investimento collettivo, la sospensiva di quattordici giorni per l'esercizio del diritto di recesso di cui all'articolo 67 *duodecies* del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, che regola la commercializzazione a distanza di servizi finanziari ai consumatori nell'ambito del Codice del Consumo, NON si applica, in forza dell'esenzione di cui al comma 5, lettera a) n.4) dello stesso articolo 67 *duodecies* D. Lgs. 206/2005.

- c) l'investitore/gli investitori dichiara/dichiarano di non essere dei soggetti statunitensi, né di agire per conto di essi. Le verifiche richieste dalla normativa FATCA (scambio di informazioni fiscalmente rilevanti tra Italia e Stati Uniti) e CRS/AEOI (scambio automatico di informazioni fiscalmente rilevanti tra Paesi firmatari dell'apposita Convenzione) verranno effettuate dal collocatore, il quale richiederà all'investitore ogni dichiarazione e/o certificazione e/o documento che possano essere prescritti in base a tale normativa.
- d) **l'investitore/gli investitori dichiara/dichiarano di aver ricevuto e letto l'ultima versione del KID.**
- e) l'investitore/gli investitori prende/prendono atto che le conversazioni telefoniche con Morgan Stanley in relazione a qualsiasi transazione possono essere registrate e che le eventuali istruzioni impartite per telefono, fax, flusso elettronico o altri mezzi sono effettuate a rischio di chi le trasmette.
- f) la lingua del rapporto contrattuale sarà l'italiano; non sono previste procedure predefinite di risoluzione stragiudiziale di eventuali reclami. L'acquisto di Azioni può essere connesso ad altri servizi finanziari offerti dai Collocatori, che saranno i soli responsabili per fornire agli investitori la relativa informativa ai sensi delle vigenti disposizioni. In caso di collocamento via Internet, il modulo di sottoscrizione online conterrà le stesse informazioni della versione stampata.
- g) l'investitore/gli investitori dichiara/dichiarano di avere pieni poteri per sottoscrivere la Morgan Stanley Investment Funds e per compiere qualsiasi operazione successiva in relazione a ciò. Salvo quanto previsto dall'art. 30, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 in relazione al diritto di recesso, l'investitore/gli investitori prende/prendono atto che la presente domanda e tutte le transazioni successive sono irrevocabili e legalmente vincolanti.
- h) l'investitore/gli investitori si impegna/impegnano a non compiere alcuna azione che possa danneggiare gli interessi degli azionisti di Morgan Stanley Investment Funds e prende/prendono atto che nel caso in cui gli Amministratori di Morgan Stanley Investment Funds determinino o sospettino che l'investitore/gli investitori stia/stiano svolgendo simili attività, gli stessi Amministratori potranno sospendere, annullare, rifiutare o procedere in altro modo nei confronti delle richieste di sottoscrizione o rimborso dell'investitore/degli investitori e prendere ogni altra misura necessaria o opportuna per tutelare la Morgan Stanley Investment Funds e i suoi azionisti.
- i) la partecipazione alla SICAV è regolata dalla legge lussemburghese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni della SICAV è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Lussemburgo, salvo che l'investitore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
- j) confermo/confermiamo di avere letto l'Informativa sulla Protezione dei Dati, che è disponibile nel sito [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) (e della quale è disponibile una copia cartacea previa richiesta alla Società, alla Società di Gestione o a una delle loro collegate).
- k) confermo/confermiamo di avere dato il mio/nostro consenso (o di non avere dato il mio/nostro consenso, ove applicabile) per ricevere informazioni sui prodotti e servizi Morgan Stanley barrando (o rispettivamente non barrando, ove applicabile) la casella sotto il seguente paragrafo, intitolato "Commercializzazione Diretta".

## Commercializzazione Diretta

Nel caso in cui vi siano dei prodotti o dei servizi che la Società e/o la Società di Gestione ritengano essere di particolare interesse per Lei – sia realizzati o promossi dalla Società e/o dalla Società di Gestione o dalle loro collegate, oppure da soggetti terzi che forniscono servizi di investimento (per esempio, un gestore di fondi o una assicurazione che non fanno parte del gruppo della Società, della Società di Gestione o delle loro collegate) – la Società, la Società di Gestione o le loro collegate La potranno contattare (con mezzi che comprendono la posta, la posta elettronica, gli sms ed il telefono) direttamente o tramite sub-distributori locali secondo quanto prescritto ed in conformità alla normativa applicabile, anche al di fuori del normale orario lavorativo. Lei/Voi ha/avete il diritto di non ricevere tali comunicazioni.

Barrando la casella qui sotto, Lei/voi presta/prestate il consenso a ricevere informazioni sui prodotti e i servizi alle condizioni sopra indicate.

Se non desiderate che la Società, la Società di Gestione, le loro collegate oppure dei distributori terzi usino i Vostri Dati Personalni in questo modo, oppure se non volete comunicare i Dati Personalni per le suddette finalità di marketing diretto, oppure se intendete revocare il consenso che avete dato in precedenza barrando la casella qui sopra, potrete inviare in qualsiasi momento una comunicazione alla Società all'indirizzo [dataprotectionoffice@morganstanley.com](mailto:dataprotectionoffice@morganstanley.com) , oppure come indicato nei materiali promozionali che possiate ricevere.

Firmando il presente Modulo di Sottoscrizione, io/noi dichiaro/dichiariamo che le informazioni date e le dichiarazioni rese nel presente documento sono veritieri, e che notificherò/notificheremo prontamente per iscritto alla SICAV qualsiasi variazione.

# Morgan Stanley

26

Morgan Stanley Investment Management

## Allegato al Modulo di Sottoscrizione

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni della SICAV di diritto Lussemburghese Morgan Stanley Investment Funds.

Lista dei comparti e classi di azioni della Morgan Stanley Investment Funds (la "SICAV") oggetto di commercializzazione in Italia.

Modulo di Sottoscrizione depositato in CONSOB in data: 19 gennaio 2026  
Valido dal 20 gennaio 2026.

COMPARTO	CLASSI DI AZIONI OFFERTE E CODICI ISIN		COMPARTO	CLASSI DI AZIONI OFFERTE E CODICI ISIN	
<b>COMPARTI AZIONARI</b>					
American Resilience Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU2562895040 LU2562895123 LU2562895396 LU2562895479 LU2562895552 LU2562895636	Developing Opportunity Fund	A B C	LU2091680145 LU2091680228 LU2091680491
Asia Opportunity Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU1378878430 LU1378879248 LU1378878513 LU1378879164 LU1808492620 LU1808492893	Emerging Leaders Equity Fund	A B AH (EUR) BH (EUR) C CH (EUR)	LU0815263628 LU0815263891 LU0815264352 LU0815264600 LU0819839092 LU0845089340
Calvert Climate Aligned Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU2459590019 LU2459593625 LU2459593468 LU2459593898 LU2459593542 LU2459593971	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A B C	LU0073229840 LU0073229923 LU0176158821
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	A B C	LU2459592908 LU2459590282 LU2459590449	Europe Opportunity Fund	A B C AR BR CR	LU1387591305 LU1394890559 LU1394890807 LU1961133557 LU1961133391 LU1961133128
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU2459595166 LU2459595752 LU2459595596 LU2459595836 LU2459595679 LU2459593112	Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR) AR BHR (EUR) BR CHR (EUR) CR	LU1378880410 LU1378879594 LU1378880683 LU1378879750 LU1378880766 LU1378879917
Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU2459594276 LU2459594789 LU2459594607 LU2459594862 LU2459595919 LU2459594946	Global Brands Fund	A AH (EUR) AHX (EUR) AX B BH (EUR) BHX (EUR) BX C CH (EUR)	LU0119620416 LU0335216932 LU0552899998 LU0239683559 LU0119620507 LU0341470192 LU0552900168 LU0552899568 LU0176160306 LU0404214834
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU2459591090 LU2459591504 LU2459591413 LU2459591686 LU2459591843 LU2459591769	Global Core Equity Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU1442194145 LU2885427596 LU1442194228 LU2874090108 LU1442194491 LU2874090280
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU2459592064 LU2459592494 LU2459592577 LU2459592650 LU2459592734 LU2459594516	Global Endurance Fund	A B C	LU2027375281 LU2027375109 LU2027375018
China A-shares Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU1735753946 LU1735752898 LU1735753359 LU1735752542 LU1735753193 LU1735752385	Global Opportunity Horizon 2030	A B C AH1 (EUR) BH1 (EUR) CH1 (EUR)	LU3253228020 LU3253228376 LU3253228533 LU3255355391 LU3255355474 LU3255355557

COMPARTO	CLASSI DI AZIONI OFFERTE E CODICI ISIN Gli importi minimi per le sottoscrizioni iniziali e successive delle varie classi di Azioni sono indicati nel Prospetto. Si prega di leggere la nota in calce per le classi di Azioni a distribuzione con le lettere "R" o "X" nella denominazione.		COMPARTO	CLASSI DI AZIONI OFFERTE E CODICI ISIN Gli importi minimi per le sottoscrizioni iniziali e successive delle varie classi di Azioni sono indicati nel Prospetto. Si prega di leggere la nota in calce per le classi di Azioni a distribuzione con le lettere "R" o "X" nella denominazione.	
Global Stars Fund	A B C	LU3081335161 LU3081335245 LU3081335328		C CH (EUR)	LU0176155215 LU0845089423
QuantActive Global Infrastructure Fund	A B AH (EUR) BH (EUR) C CH (EUR)	LU0384381660 LU0384385067 LU0512092221 LU0512092577 LU0384385737 LU0512093203	US Insight Fund US Value Fund	A A AH C	LU1121084831 LU2535286996 LU2535287028 LU2535287374
Global Insight Fund	A B C AH (EUR) BH (EUR) CH (EUR)	LU0868753731 LU0868753905 LU0868754036 LU0868754382 LU0868754465 LU0868754549	Vitality Fund	A	LU2448542576
Global Opportunity Fund	A B A (EUR) AH (EUR) BH (EUR) C CH (EUR)	LU0552385295 LU0552385378 LU2308174304 LU0552385618 LU0552385709 LU0552385451 LU1808493511	<b>COMPARTI OBBLIGAZIONARI</b>		
QuantActive Global Property Fund	A B AH (EUR) BH (EUR) C CH (EUR)	LU0266114312 LU0266114585 LU0552900242 LU0341470432 LU0362497223 LU0552900325	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	A	LU2198663994
Global Quality Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU0955010870 LU0955011506 LU0955010953 LU0955011845 LU0955011092 LU0955011928	Calvert Global Green Bond Fund	A AH2 (EUR) B BH2 (EUR) C CH EUR CH2 (EUR)	LU2502369304 LU2804570351 LU2502369569 LU2804570435 LU2502369726 LU2502369999 LU2804570518
Global Quality Select Fund	A AH (EUR) B C CH (EUR)	LU1842711845 LU1905620776 LU1966773217 LU1966773050 LU1966773134 LU1966772912	Emerging Markets Debt Fund	A B AH (EUR) BH (EUR) C AX AHX (EUR) BX BHX (EUR) CH (EUR) CHX (EUR) CX	LU0073230004 LU0073230343 LU0266119204 LU0341474269 LU0176158151 LU0239678807 LU0691071764 LU0691071848 LU0691071921 LU0845089852 LU1808493271 LU0379383515
Indian Equity Fund	A B C	LU0266115632 LU0266115806 LU0362497496	Emerging Markets Corporate Debt Fund	A B AH (EUR) BH (EUR) C AX AHX (EUR) BX BHX (EUR) CH (EUR) CHX (EUR) CX	LU0603408039 LU0603408112 LU0603408468 LU0603408542 LU0603408203 LU0691070444 LU0691070527 LU0691070790 LU0691070873 LU0845089696 LU1808493198 LU1808492976
Japanese Equity Fund	A B C	LU0512093542 LU0512093898 LU0512094607	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	A A (EUR) AH (EUR) AHR (EUR) B BH (EUR) BHR (EUR) C CH (EUR) CHR (EUR)	LU2630425226 LU2784406998 LU2784407020 LU3028669292 LU3028669375 LU3028669532 LU3028669615 LU3028669706 LU3028669888 LU3028669961
NextGen Emerging Markets Fund	A B C	LU0118140002 LU0118140697 LU0176164126	Emerging Markets Local Income	A AH (EUR) AHR (EUR) AR B BH (EUR) BHR (EUR) BR C CH (EUR) CHR (EUR) CR	LU2607188435 LU2802095542 LU2802095625 LU2607189755 LU2802096193 LU2802096276 LU2802096359 LU2802096433 LU2802096516 LU2802096607 LU2802096789 LU2802096862
Parametric Commodity Fund	A	LU2607330011	Euro Bond Fund	A B C	LU0073254285 LU0073254871 LU0176161882
Parametric Global Defensive Equity Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU2537066784 LU2933460979 LU2933461191 LU2933461274 LU2933461357 LU2933461431	Euro Corporate Bond Fund	A B C AX BX CX	LU0132601682 LU0132602227 LU0176164985 LU0239680886 LU0594834128 LU1807328452
Asia Equity Fund	A B	LU0073229253 LU0073229410	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	A B C	LU1832969650 LU1832969494 LU1832969148
US Advantage Fund	A B AH (EUR) BH (EUR) C CH (EUR)	LU0225737302 LU0225744001 LU0266117927 LU0341469269 LU0362496845 LU0404214917			
US Core Equity Fund	A AH (EUR) B BH (EUR) C CH (EUR)	LU1439781847 LU2885427323 LU1439781920 LU2874091254 LU1439782068 LU2874091338			
US Growth Fund	A B AH (EUR) BH (EUR)	LU0073232471 LU0073232554 LU0266117414 LU0341473964			

COMPARTO	CLASSI DI AZIONI OFFERTE E CODICI ISIN Gli importi minimi per le sottoscrizioni iniziali e successive delle varie classi di Azioni sono indicati nel Prospetto. Si prega di leggere la nota in calce per le classi di Azioni a distribuzione con le lettere "R" o "X" nella denominazione.		CLASSI DI AZIONI OFFERTE E CODICI ISIN Gli importi minimi per le sottoscrizioni iniziali e successive delle varie classi di Azioni sono indicati nel Prospetto. Si prega di leggere la nota in calce per le classi di Azioni a distribuzione con le lettere "R" o "X" nella denominazione.	
	COMPARTO			
Euro Strategic Bond Fund	AX	LU1832969577	Short Maturity Euro Bond Fund	A LU0073235904
	BX	LU1832969221		B LU0073236118
	A	LU0073234253		C LU0176162005
	B	LU0073234766	Global Convertible Bond Fund	A LU0149084633
	AX	LU0218442688		AH (EUR) LU0410168768
	BX	LU0520329623		B LU0149084989
	C	LU0176161619		BH (EUR) LU0410168842
European Fixed Income Opportunities Fund	CX	LU1807328536		CH (EUR) LU0410168925
	A	LU1109965605	Global Asset Backed Securities Fund	A LU0858068074
	AR	LU1135359625		AH (EUR) LU0858068660
	B	LU1135359971		B LU0858081689
	BR	LU1135360128		BH (EUR) LU0858081929
European High Yield Bond Fund	C	LU1135360391		BHX (EUR) LU0858082067
	CR	LU1135360557		BHR (EUR) LU0857971310
Floating Rate ABS Fund	A	LU0073255761		C LU0858081846
Global Bond Fund	B	LU0073255928		CH (EUR) LU0858082224
	C	LU0176162427		CHR (EUR) LU1808493438
	AX	LU0239679102		CHX (EUR) LU0858082497
	BX	LU0691070360		AHR (EUR) LU0857970346
	CX	LU1807328619		AHX (EUR) LU0858068744
	A (EUR)	LU2577889384	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	A (EUR) LU2581839326
	A	LU0073230426	US High Yield Bond Fund	A LU2536247872
	B	LU0073230699		AH LU2536247799
	AH (EUR)	LU0552899485		C LU2536248094
	AH2 (EUR)	LU2804570609	US Dollar Corporate Bond Fund	A LU1387592378
	AH2X (EUR)	LU2804571086	US High Yield Middle Market Bond Fund	AH (EUR) LU1610903871
	BH (EUR)	LU0341474699		BH (EUR) LU1610903798
	BH2 (EUR)	LU2804571169		CH (EUR) LU1610903525
	BH2X (EUR)	LU2804571326	US Dollar Short Duration Bond Fund	A LU1387591990
	C	LU0176154598	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR) LU1610904176
Global Credit Fund	AX	LU0218435716		BH (EUR) LU1610904093
	AHX (EUR)	LU0691071418		CH (EUR) LU1610903954
	BX	LU0691071509	<b>COMPARTI BILANCIATI</b>	
	BHX (EUR)	LU0691071681	Global Balanced Defensive Fund	A LU1445733824
	A	LU0851374255		B LU1445734046
	B	LU0851374925		C LU1445734129
Global Fixed Income Opportunities Fund	C	LU0851375146	Global Balanced Fund	A LU1439782738
	A	LU0694238766		B LU1439782811
	A (EUR)	LU2295320142		C LU1439782902
	AH (EUR)	LU0712123511	Global Balanced Income Fund	AR LU1092475372
	AX	LU0694238840		BR LU1135002472
	AHX (EUR)	LU0699139464		CR LU1135010228
	B	LU0699139548	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	A LU0694238501
	BH (EUR)	LU0712123602		B LU0694238683
	BX	LU0699139621		C LU0712122208
	BHX (EUR)	LU0699139894	Global Brands Horizon 2029 Fund	A LU2985210249
	C	LU0712122976		B LU2985210322
	CH (EUR)	LU0712123784		C LU2985210595
	CHX (EUR)	LU0864486377	<b>COMPARTI CON INVESTIMENTI ALTERNATIVI</b>	
	AHR (EUR)	LU1033666402	Global Macro Fund	A LU2607190928
	BHR (EUR)	LU1033668796		AH (EUR) LU2607191066
Global High Yield Bond Fund	CHR (EUR)	LU1033668879		C LU2607190688
	CX	LU1807328700		
	A	LU2537067758		
	AH (EUR)	LU2638073671		
	AHX (EUR)	LU2638073325		
	AX	LU2638072947		
	B	LU2638072780		
	BH (EUR)	LU2638072608		
	BHX (EUR)	LU2638072517		
	BX	LU2638072434		
	C	LU2638072277		
	CH (EUR)	LU2638072350		
	CHX (EUR)	LU2638072863		
	CX	LU2638073085		

Ulteriori classi di Azioni tra quelle indicate nel Prospetto potranno essere offerte agli investitori privati italiani secondo quanto ritenuto opportuno da Morgan Stanley Investment Funds e dal suo Distributore Globale. In tale evenienza, si procederà al preventivo deposito e sarà diffusa una versione aggiornata del presente Modulo che indicherà i comparti per i quali sono offerte tali ulteriori classi di Azioni.

Non tutti i Comparti e le classi di Azioni potrebbero essere disponibili presso ogni collocatore, per cui si invitano gli investitori a verificarne l'effettiva disponibilità presso il proprio collocatore.

Per le classi di Azioni con la lettera "R" nella denominazione (p. es. "AHR", "BHR") dei Comparti della SICAV si prega di fare riferimento alle informazioni contenute nella sezione "Politica di distribuzione dei dividendi" del Prospetto ed ai relativi Documenti contenenti le Informazioni Chiave o KID (nel prosieguo definiti "KID"), ed in particolare alla possibilità che tali Classi distribuiscano dei proventi il cui importo – determinato discrezionalmente dagli amministratori della SICAV – sia superiore a quello del reddito netto degli investimenti del Comparto rilevante, con ciò determinando una erosione della quota capitale dell'investimento.

## A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICR IN ITALIA - STRUTTURE PER GLI INVESTITORI

### Collocatori

La commercializzazione dei sopra indicati compatti e classi di Azioni della SICAV nei confronti degli investitori al dettaglio in Italia viene svolta dai collocatori, nel rispetto delle condizioni applicabili alle varie classi di Azioni come indicate nel Prospetto.

I collocatori sono responsabili per la ricezione ed il trattamento degli eventuali reclami degli investitori.

### Soggetto incaricato dei pagamenti e designato per i rapporti tra la SICAV e gli investitori italiani

Le funzioni di intermediazione nei pagamenti e di tenuta dei rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria o amministrativa della SICAV all'estero sono svolte da:

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Tre Torri, 3;

Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1;

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede in Milano, Via Ferrante Aporti, 10;

Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Milano, Maciachini Center – MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A (funzioni svolte presso la sede di Via Nizza, 162 – Lingotto 10126 Torino);

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 (funzioni svolte presso la sede di Mantova, Via Verri, 14);

Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano–, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano ;

CACEIS Bank, Italy Branch con sede legale in 89-91 rue Gabriel Peri - 92120 Montrouge, Francia e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano.

Le funzioni svolte dai Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti (anche definiti i "SIP") sono le seguenti: raccolta ed inoltro all'Agente per i Trasferimenti dei moduli di sottoscrizione, conversione e riscatto, raccolta ed accreditamento alla SICAV dei corrispettivi delle sottoscrizioni e di altri compensi e corrispettivi eventuali; pagamento agli azionisti dei corrispettivi del rimborso di Azioni, dei proventi della gestione e di altre somme eventualmente dovute; diffusione di informazioni e documentazione inherente l'esercizio dei diritti patrimoniali ed amministrativi degli azionisti; svolgimento delle funzioni di sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali; e, in caso di ordini trasmessi su base cumulativa mantenere le evidenze delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché dei singoli sottoscrittori.

Si invitano gli investitori a contattare il proprio Collocatore o Consulente Finanziario al fine di verificare le concrete modalità e procedure operative del competente Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

### Strutture per gli investitori

Le funzioni amministrative, i presidi informativi e la documentazione – definiti "strutture" dalla normativa comunitaria (Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche) e italiana (Regolamento CONSOB 11971/99, art. 19-quater) – a disposizione degli investitori al dettaglio italiani sono indicate nell'Appendice K al Prospetto della SICAV.

## B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

### Informazioni generali

I moduli di sottoscrizione, accompagnati dai mezzi di pagamento dell'importo della sottoscrizione, ed i moduli di conversione e rimborso, sono consegnati o fatti pervenire dall'investitore al collocatore, che li trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione in forza di un obbligo assunto a favore degli investitori ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1411 del codice civile.

Le Azioni possono essere registrate sia direttamente a nome dell'investitore o a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti per conto degli investitori, in forza di un mandato contenuto nel modulo di sottoscrizione, alle condizioni ivi previste. L'effettiva titolarità delle Azioni in capo all'investitore sarà dimostrata da annotazioni su registri appositamente tenuti dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, ai quali l'investitore avrà pieno accesso dietro richiesta, e dall'invio all'investitore mandante della "lettera di conferma dell'investimento" di seguito descritta.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti trasmette all'Agente per i Trasferimenti (come definito nel Prospetto) le istruzioni di sottoscrizione, anche in forma aggregata, entro il secondo giorno lavorativo successivo a quello in cui l'intero importo della sottoscrizione si è reso disponibile nel conto intrattenuto dalla SICAV presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti indicato nel Modulo di Sottoscrizione, fatta salva in ogni caso l'applicabilità del **diritto di recesso del sottoscrittore di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. 58 del 1998**, in merito al quale vengono fornite informazioni dettagliate nella sezione in grassetto del modulo di sottoscrizione. Resta inteso che la SICAV non sarà responsabile per le operazioni di cambio derivanti da pagamenti effettuati dagli investitori in valute diverse dall'Euro. I moduli di conversione e rimborso sono trasmessi dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti all'Agente per i Trasferimenti entro il secondo giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento dal collocatore.

A norma del Prospetto, il prezzo delle Azioni viene determinato nel momento di valorizzazione di ogni giorno lavorativo, definito "Data di Trattazione". Il prezzo che verrà preso in considerazione sarà quello vigente in una certa Data di Trattazione, se la richiesta di sottoscrizione sarà pervenuta all'Agente per i Trasferimenti entro la scadenza oraria specificata nel Prospetto (la "Scadenza per la Negoziazione"), ovvero, per richieste di sottoscrizione pervenute dopo la Scadenza per la Negoziazione della medesima Data di Trattazione, quello vigente nella successiva Data di Trattazione.

Entro sette giorni lavorativi dalla Data di Trattazione, il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, eventualmente per il tramite dei Collocatori, farà pervenire al sottoscrittore la "lettera di conferma dell'investimento", che specificherà:

- Importo lordo versato;
- Commissioni di Sottoscrizione (se applicabili);
- Commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- Importo netto investito;
- Tasso di cambio applicato (se applicabile);
- Data di effettuazione della conversione (se applicabile);
- Controvalore in divisa (se applicabile);
- Valore unitario delle Azioni;
- Data di Trattazione considerata;

- Numero, Classe e Comparto delle Azioni sottoscritte;
- Data di ricezione della domanda;
- Mezzo di pagamento.

Nello stesso termine il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti inoltrerà all'investitore le lettere di conferma dell'avvenuta esecuzione delle conversioni o dei rimborsi. Tali conferme specificheranno la Data di Trattazione applicata, eventuali spese e commissioni addebitate e, a seconda della richiesta, nuove azioni risultanti dalla conversione o prezzo di rimborso.

In caso di sottoscrizioni tramite collocatori che offrono il servizio di conferma elettronica degli ordini, il primo investitore può chiedere di ricevere le lettere di conferma dell'avvenuta operazione di sottoscrizione, conversione o disinvestimento delle Azioni in forma elettronica su supporto duraturo, in alternativa alla forma scritta. In tal caso, il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, per il tramite dei suddetti collocatori, metterà le predette lettere di conferma a disposizione di tutti i cointestatari del rapporto sul sito di tali collocatori con la stessa periodicità, negli stessi termini e con i medesimi contenuti della documentazione fornita in forma scritta ed inoltrata all'indirizzo di corrispondenza del primo intestatario. Le predette lettere di conferma inoltrate in formato elettronico si intendono sostitutive di quelle inoltrate all'indirizzo di corrispondenza.

L'acquisto delle Azioni può avvenire anche mediante documentazione specifica predisposta da alcuni collocatori e/o tecniche di collocamento a distanza (Internet/phone banking), attraverso procedure descritte nei siti operativi dei collocatori che hanno attivato servizi "on line". Tali procedure e/o documentazione specifica sono predisposte e utilizzate dai collocatori rilevanti sotto la loro esclusiva responsabilità. Resta inteso che le richieste di acquisto pervenute in un giorno non lavorativo si considereranno pervenute il primo giorno lavorativo successivo e che il collocamento "on line" non graverà sui tempi di esecuzione delle operazioni, né comporterà un aggravio dei costi a carico dell'investitore. Le conferme degli ordini trasmessi via Internet possono essere inviate agli investitori in forma elettronica.

Inoltre, l'acquisto delle Azioni presso i Collocatori che offrono i relativi servizi può avvenire con la sottoscrizione del Modulo di Sottoscrizione mediante firma elettronica avanzata o firma biometrica. I necessari adempimenti di legge e di regolamento in merito all'identificazione, informativa e consenso dell'investitore sono di esclusiva responsabilità dei Collocatori, restando la SICAV estranea alla predisposizione e alla fornitura di tali servizi.

Per i fini del presente Allegato, "Azioni di Classe A" significa Azioni appartenenti a tutte le Classi aventi la lettera "A" come prefisso, e quindi anche Azioni delle Classi "AH", "AX" ecc. Lo stesso significato si applicherà alle "Azioni di Classe B" ed alle "Azioni di Classe C".

### **Sottoscrizioni con pagamento in un'unica soluzione o con PAC**

La sottoscrizione delle Azioni può avvenire tramite pagamento in un'unica soluzione o attraverso Piani di Accumulo ("PAC"), che hanno le seguenti caratteristiche:

- durata minima 36 mesi/12 trimestri o se più lunga una durata di 36 mesi/12 trimestri più multipli di 6 mesi/2 trimestri. La durata del PAC comprende i mesi/trimestri che costituiscono la prima rata (esempio: PAC di 36 mesi = versamento iniziale equivalente a 12 rate mensili più 24 rate);
- importo minimo di ogni rata mensile € 100,00, o se più alto € 100,00 più un multiplo di € 50,00

- importo minimo di ogni rata trimestrale € 300,00, o se più alto € 300,00 più un multiplo di € 50,00
- versamento minimo iniziale di minimo due rate mensili o una trimestrale al lordo di ogni eventuale commissione o spesa.

L'importo della rata mensile/trimestrale sopra indicato non può essere cambiato.

Al fine di ridurre la durata del PAC, è possibile effettuare pagamenti anticipati.

In aggiunta a quanto precede, i PAC gestiti da Collocatori che usano moduli di sottoscrizione specifici per le proprie reti possono avere condizioni diverse dalle precedenti, che si invita a verificare nella prima parte di tali moduli specifici. Non tutti i Collocatori offrono la procedura del PAC per cui gli investitori sono pregati di verificarne la disponibilità presso il Soggetto Collocatore prescelto.

### **Sottoscrizioni attraverso la procedura dell'"Ente Mandatario"**

In aggiunta a quanto sopra descritto, le Azioni possono essere sottoscritte anche con la procedura denominata dell'"Ente Mandatario".

Le relative sottoscrizioni hanno luogo attraverso moduli di sottoscrizione speciali per le reti di distribuzione che applicano tale procedura. In particolare, il sottoscrittore, mediante la compilazione dell'apposito modulo di sottoscrizione, conferisce contemporaneamente due mandati:

- mandato con rappresentanza al Collocatore (nel prosieguo "Ente Mandatario") affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento (ad esso intestati) e ad inoltrare al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, gestendo, ove previsto, il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale.
- mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti affinché questi, su istruzioni dell'Ente Mandatario, possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore a: 1) sottoscrivere le azioni e provvedere in ordine ad ogni successiva ulteriore richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso delle azioni, 2) assicurare la registrazione delle azioni nel Registro degli azionisti della Società in "conto terzi", 3) provvedere in ordine alle relative procedure amministrative necessarie.

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato.

Tale operatività prevede che il sottoscrittore intesti i mezzi di pagamento utilizzati al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario. Il Collocatore/ente mandatario versa tutti i mezzi di pagamento attraverso un bonifico unico effettuato a favore del conto corrente bancario intrattenuto dalla SICAV presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

Inoltre, per alcuni degli ordini elaborati tramite Allfunds Bank S.A., la revoca di uno dei mandati di cui sopra (al Collocatore o al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti) determina la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank S.A. come Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti nei confronti dell'investitore che ha revocato il mandato.

Nel caso in cui le Azioni siano sottoscritte mediante la procedura dell'Ente Mandatario sopra descritta, il Collocatore/Ente Mandatario fa pervenire al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo)

entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e, in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con il Collocatore/Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, il Collocatore/Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il Giorno Lavorativo successivo all'accordo dei relativi pagamenti e alla maturazione della valuta degli stessi, ovvero al giorno di ricezione della richiesta di sottoscrizione se successiva, invia all'Agente per i trasferimenti le richieste di sottoscrizione e trasferisce le somme, al netto degli oneri applicabili.

### **Informazioni specifiche relative alle Azioni di Classe B**

Le Azioni di Classe B saranno **automaticamente** convertite in Azioni di Classe A allo scadere del termine di quattro anni a partire dalla data di sottoscrizione di tali Azioni di Classe B, determinata come indicato nel paragrafo successivo.

Non sono ammessi PAC in Azioni della Classe B.

I possessori di Azioni della Classe B possono trasferire la loro posizione in Azioni di tale Classe da un collocatore ad un altro.

### **Informazioni specifiche relative alle Azioni di Classe C**

Le Azioni di Classe C non sono attualmente soggette a Commissioni di Sottoscrizione, né a commissioni di rimborso, né a commissioni di distribuzione.

### **Oneri commissionali applicati in Italia con riferimento alla sottoscrizione di azioni**

Dall'importo lordo della sottoscrizione saranno trattenute le commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti e le Commissioni di Sottoscrizione, ove addebitate, applicabili alle Azioni di Classe A.

### **Commissioni di Sottoscrizione**

In relazione alle Azioni di Classe A, i collocatori possono applicare a loro discrezione delle Commissioni di Sottoscrizione all'importo investito (dopo aver detratto le commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti specificate qui sotto), a un'aliquota tra zero e l'aliquota massima indicata per ciascun Comparto nella tabella intitolata "Commissioni", colonna "Commissioni una tantum massime – Ingresso" della sezione del Prospetto dedicata al Comparto rilevante.

In alternativa, alcuni collocatori possono applicare delle Commissioni di Sottoscrizione da determinarsi in base all'importo della sottoscrizione e la categoria del Comparto sottoscritto alle seguenti aliquote:

#### **Percentuali massime delle Commissioni di Sottoscrizione**

<b>Importo Investito*</b>	<b>Comparti Azionari, Bilanciati e con Investimenti Alternativi** Comparti Obbligazionari***</b>
Fino a Euro 25.000,00	4,50%**** 3,25%
Da Euro 25.001,00 a Euro 125.000,00	3,75% 2,75%
Da Euro 125.001,00 a Euro 250.000,00	2,75% 2,00%
Da Euro 250.001,00 a Euro 375.000,00	2,00% 1,25%
Oltre Euro 375.000,00	1,25% 0,75%

\* Al netto delle commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti. Per alcuni collocatori, l'"Importo Investito" su cui sarà calcolata l'aliquota delle Commissioni di Sottoscrizione applicabili sarà la somma tra l'importo indicato nel presente Modulo e quelli precedentemente investiti dallo stesso sottoscrittore; resta inteso che la SICAV è estranea a tali pattuzioni e non sarà in alcun modo responsabile per la loro applicazione.

\*\* Al fine di determinare l'aliquota delle Commissioni di Sottoscrizione, i seguenti Comparti saranno considerati Comparti Azionari: Emerging Markets Debt Fund, e Emerging Markets Local Income Fund.

\*\*\* Né l'Emerging Markets Debt Fund né l'Emerging Markets Local Income Fund sono considerati Comparti Obbligazionari in relazione alle Commissioni di Sottoscrizione.

\*\*\*\* Solo per il Global Macro Fund (Comparto con Investimenti Alternativi) la percentuale massima delle Commissioni di Sottoscrizione è il 4%.

### **Gli investitori sono invitati a consultare il proprio collocatore per le modalità di calcolo delle Commissioni di Sottoscrizione.**

In relazione alle Azioni di Classe B è prevista l'applicazione di Commissioni Speciali di Vendita Differite ("CSVD") all'importo del rimborso. L'aliquota delle CSVD, specificata nel KID e nel Prospetto, è decrescente in funzione della durata dell'investimento, secondo quanto indicato nello stesso Prospetto. Tuttavia, si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che la data iniziale del loro investimento per la determinazione della durata effettiva dello stesso ai fini del calcolo delle CSVD **NON** è la data in cui il presente Modulo viene sottoscritto e consegnato al collocatore ma la data – necessariamente successiva – in cui l'operazione di sottoscrizione delle Azioni viene completata da parte dell'Agente per i Trasferimenti in Lussemburgo, e cioè la Data di Trattazione specificata nella "lettera di conferma dell'investimento" descritta al paragrafo B).

### **Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti (Pagamenti in un'unica soluzione)**

Le commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti (anche definiti "SIP") in relazione a sottoscrizioni con pagamento in un'unica soluzione e rimborsi di Azioni, menzionate nell'ultimo paragrafo del capitolo "Spese ed altri oneri" del Prospetto completo, sono le seguenti:

<b>SIP</b>	<b>Commissioni</b>
Allianz Bank Financial Advisors, State Street Bank International	Euro 20,00 per sottoscrizione/rimborso
Banca Sella Holding	Massimo Euro 15,00 per sottoscrizione/rimborso per Comparto
Société Générale Securities Services	Massimo Euro 22,50 per sottoscrizione/rimborso
CACEIS Bank	Massimo Euro 20,00 per sottoscrizione/rimborso
Banca Monte dei Paschi di Siena	0,15%, con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 22,50 per ogni sottoscrizione o rimborso
Allfunds Bank. S.A.U.	Massimo Euro 22,50 per ogni sottoscrizione o rimborso

### **Costi connessi ai PAC**

In relazione ai PAC, i SIP potranno addebitare agli investitori un importo che non potrà superare Euro 35 per l'attivazione del PAC ed Euro 3 per ciascuna rata.

Le Commissioni di Sottoscrizione applicabili all'intero ammontare dell'investimento effettuato a mezzo PAC, e cioè versamento iniziale più totale delle rate mensili/trimestrali, saranno addebitate come di seguito indicato, a seconda del SIP: in modo lineare su tutti i versamenti; oppure

fino al 50% al versamento iniziale (nel limite del 30% dell'importo lordo del versamento iniziale) ed il residuo in proporzione degli importi delle rate successive.

Gli Investitori sono pregati di notare che in caso di estinzione anticipata del PAC e di mancato pagamento di tutte le rate del piano, essi non dovranno più pagare le Commissioni di Sottoscrizione, ma quelle già pagate non saranno rimborsabili. Pertanto, una estinzione anticipata del PAC comporterà il pagamento di Commissioni di Sottoscrizione ad un'aliquota effettiva più elevata di quella indicata nel Prospetto.

In caso di pagamento anticipato di alcune o tutte le rate del PAC, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti potranno addebitare agli investitori delle commissioni consistenti (i) in un importo corrispondente alle commissioni applicate per ogni rata del PAC moltiplicato per il numero di rate di cui si anticipa il pagamento ovvero (ii) in un importo fisso ovvero (iii) nell'importo che si applicherebbe in caso di sottoscrizioni in un'unica soluzione come indicato nella tabella che precede.

Gli investitori sono invitati a verificare presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti che interviene nelle transazione gli importi che verranno effettivamente addebitati per i PAC.

### **Costi connessi al pagamento dei dividendi**

In relazione ai dividendi, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti potranno addebitare agli investitori delle commissioni non superiori a Euro 5 per ogni distribuzione di dividendi. Gli investitori sono invitati a verificare con il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti che interviene nella transazione le commissioni che verranno effettivamente addebitate in occasione della distribuzione di dividendi.

### **Agevolazioni in relazione alle commissioni dei SIP**

I SIP possono accordare riduzioni sugli oneri commissionali ad essi dovuti dagli investitori, nel caso in cui le procedure e i flussi relativi agli ordini di Azioni vengano semplificati e/o condivisi a seguito di intese con i collocatori.

La SICAV può, a propria discrezione, pagare le commissioni dovute ai SIP dagli investitori in relazione ai PAC (apertura e/o rate successive), nei termini, alle condizioni e per la durata che sarà comunicata dalla SICAV ai SIP e agli investitori. Tali pagamenti non sono il risultato di accordi tra la SICAV e i SIP e/o gli investitori ma dipendono dalla decisione unilaterale della SICAV di pagare le suddette commissioni, costituendo pertanto adempimenti del terzo ai fini e per gli effetti dell'articolo 1180 del codice civile che possono essere interrotti in qualsiasi momento dalla SICAV.

### **Informazioni sullo Switch Programmato**

Con lo Switch (Conversione tra Comparti) Programmato un investitore sottoscrive un Comparto – definito “Comparto X” – e successivamente trasmette al suo Collocatore un

modulo di conversione per convertire periodicamente in un altro Comparto – definito “Comparto Y” – le Azioni del Comparto X originariamente sottoscritte. Gli investitori devono specificare nel suddetto modulo di conversione il numero di azioni che intendono convertire ed il Comparto in cui effettuare la conversione. Le conversioni dal Comparto X al Comparto Y avvengono automaticamente ogni mese. La conversione in Azioni del Comparto Y avverrà sulla base delle procedure indicate nel Prospetto. Lo Switch Programmato non è disponibile presso tutti i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, per cui si invitano gli investitori a contattare il proprio Collocatore o Consulente Finanziario per verificare tale disponibilità.

### **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

I collocatori possono concedere agli investitori degli sconti sulla quota parte delle -Commissioni di Sottoscrizione ad essi retrocesse, fino ad intera concorrenza. In particolare, l’“Importo investito” (come definito nella tabella nella precedente Sezione B)), che, ove applicabile, determina la Percentuale delle Commissioni di Sottoscrizione, può essere calcolato sommando l’importo della sottoscrizione di un investitore con l’ammontare dei suoi investimenti già effettuati in qualsiasi comparto della SICAV, con ciò determinando una Percentuale delle Commissioni di Sottoscrizione più bassa. Si pregano gli investitori di contattare il loro collocatore o consulente finanziario per maggiori dettagli.

### **Regime commissionale specifico per il comparto Global Brands Horizon 2029 Fund**

Gli investitori interessati al Global Brands Horizon 2029 Fund dovrebbero consultare con attenzione la sezione del Prospetto dedicata a questo comparto (disponibile nel sito [http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com/index\\_it.html](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com/index_it.html) o presso i collocatori), e in particolare la tabella sulle commissioni di gestione. Queste commissioni aumenteranno il primo gennaio di ogni anno a partire dal 2026 e fino al 2029 compreso, parallelamente alla graduale trasformazione del comparto da obbligazionario ad azionario con le modalità e le tempistiche descritte nello stesso Prospetto, per tenere conto dei maggiori costi per una gestione azionaria rispetto a una obbligazionaria.

### **D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

*Estremi bancari dei conti in cui effettuare i pagamenti a mezzo bonifico o addebito diretto (solo per pagamenti in Euro)*

BANCA	C/C	INDIRIZZO	ABI	CAB	IBAN
Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. (tel. 02722031)	00089537/78	Piazza Tre Torri, 3, 20145 Milano	3589	01600	IT62X0358901600010570089537
Banca Sella Holding S.p.A. (tel. 01535011)	0H6890854270	Piazza Gaudenzio Sella, 1, Biella	03311	22300	IT82X03311223000H6890854270
State Street Bank International GmbH	1018385	Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano	3439	01600	IT16S034390160000001018385
Société Générale Securities Services S.p.A. (tel. 029178.1)	20267	MAC 2 Via Benigno Crespi, 19/A 20159 Milano	03307	01719	IT05X0330701719000000020267
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A	1148	Via Verri, 14, 46100 Mantova	1030	11599	IT80N0103011599000000001148
Allfunds Bank. S.A.U., Succursale di Milano	3500077000	Via Bocchetto, 6 20123 Milano	03479	01600	IT72L032710160003500077000
CACEIS Bank, Italy Branch	500128940	Piazza Cavour, 2-20121 Milano	03438	01600	IT19L034380160000500128940

Per pagamenti in valute diverse dall'Euro si prega di rivolgersi al Collocatore per ottenere i relativi estremi bancari.

## Documenti e informazioni per i partecipanti

### Prima dell'adesione, il KID è fornito dal Collocatore all'investitore in versione cartacea o tramite sito internet.

Il Prospetto, comprensivo delle disposizioni sostanziali dello Statuto e le Relazioni Annuali e Semestrali sono disponibili nel sito Internet dell'offerente:

[http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com/index\\_it.html](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com/index_it.html)

Gli stessi documenti sono altresì disponibili presso le sedi dei Collocatori.

Il NAV per Azione delle Azioni dei vari comparti e classi offerti in Italia è diffuso sul sito [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). Né la SICAV né le altre società del gruppo Morgan Stanley assumono alcuna responsabilità in merito ad errori nella pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti per Azione, ovvero alla loro mancata pubblicazione. Gli avvisi di convocazione delle assemblee generali annuali della SICAV, gli eventuali avvisi di distribuzione dei dividendi e di sospensione del calcolo del NAV sono pubblicati sullo stesso sito o inviati agli investitori.

Le variazioni del prospetto che riguardano l'identità del Consulente per gli Investimenti, le caratteristiche essenziali dell'investimento o che comportano l'aumento delle spese applicabili alla SICAV o ai partecipanti in misura superiore ai venti per cento sono trasmesse tempestivamente a questi ultimi previa comunicazione alla CONSOB.

Ove richiesto dall'investitore alla SICAV, quest'ultima, eventualmente tramite le piattaforme dei Collocatori, può inviare la documentazione di cui al presente paragrafo anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

### Trattamento fiscale

A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria. La ritenuta è applicata dai soggetti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni: (i) sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento; (ii) sulla differenza positiva tra il valore di riscatto o di cessione delle quote o azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni e (iii) in caso di conversioni tra comparti diversi, sulla differenza tra valore delle quote o azioni del comparto di provenienza preso in considerazione per la conversione di tali quote o azioni dello stesso comparto di provenienza in quote o azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del comparto di provenienza. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso. Sarà inoltre applicata una imposta di bollo annuale all'aliquota dello 0,20%.

[www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com)

Morgan Stanley

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Azioni a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 di Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

### INFORMATIVA AI SENSI DEL REGOLAMENTO GENERALE SULLA PROTEZIONE DEI DATI (REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL 27 APRILE 2016) ("GDPR")

#### Informativa GDPR di Morgan Stanley Investment Funds

L'Informativa sulla Protezione dei Dati prescritta ai sensi del GDPR si trova nell'"Appendice H" al Prospetto della SICAV, ed è disponibile nel sito [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). È possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea di tale informativa previa richiesta alla Società, alla Società di Gestione o alle loro collegate.

#### Informative GDPR dei Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti

In relazione alle operazioni in cui agiscono come tali, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti agiscono in qualità di Titolari autonomi nei termini di cui alle proprie Informative GDPR.

Le informative GDPR dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono consultabili ai rispettivi indirizzi web, di seguito specificati:

<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chiamiamo/informativa-sgss-spa/>

<https://allfunds.com/it/data-protection/>

[http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch\\_Informativadatipersonali.pdf](http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf)

[https://www.allianzbank.it/rasbankit/prodotti/brochure/MiFID\\_InformativaPrivacy\\_AllegatoMU.pdf](https://www.allianzbank.it/rasbankit/prodotti/brochure/MiFID_InformativaPrivacy_AllegatoMU.pdf)

<https://www.mps.it/privacy.html>

[www.sellagroup.eu/privacy](http://www.sellagroup.eu/privacy)

<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>