Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

Inizia il tuo percorso verso opportunità di crescita globale con un approccio disciplinato e graduale

Morgan Stanley Investment Funds (MS INVF)

Global Opportunity Horizon 2030 Fund

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Solo per investitori professionali

Perché Global Opportunity

Il Global Opportunity Fund segue una strategia globale che investe nei mercati sviluppati ed emergenti e in un ampio spettro di capitalizzazioni di mercato. Si concentra principalmente su società incluse nell'MSCI All Country World Index, offrendo agli investitori un accesso esteso ad aziende in tutto il mondo. Questo approccio diversificato mira a cogliere le opportunità di crescita globale contribuendo al contempo a gestire il rischio legato alla volatilità.

La filosofia di investimento del Fondo è incentrata sull'applicazione di un approccio disciplinato nell'investire in società di alta qualità che possiedono vantaggi competitivi e dimostrano un potenziale di crescita di lungo periodo. Il processo di investimento è meticolosamente strutturato in cinque fasi principali:

GENERAZIONE DI IDEE	RICERCA DELLA QUALITÀ	VALUTAZIONE	GESTIONE DEL RISCHIO	COSTRUZIONE DI PORTAFOGLIO
Utilizziamo molteplici metodi ▪ Screening ▪ Networking ▪ Riconoscimento di pattern ▪ Cambiamenti dirompenti	Valutiamo in modo completo i principali elementi della qualità	Cerchiamo di pagare un prezzo molto inferiore al valore	Attribuiamo molta più importanza alla perdita permanente di capitale che alla volalitità	Dimensioniamo le nostre idee in funzione delle caratteristiche di rischio e rendimento imponendo limiti basati sulla dimensione delle posizioni, sull'area geografica e sul settore

Le informazioni presentate rappresentano il modo in cui il team di investimento applica generalmente i propri processi di investimento in condizioni di mercato normali. I limiti si riferiscono al momento dell'acquisto. Le caratteristiche elencate sopra indicano ciò che il team di investimento ricerca in una società quando ne valuta l'inclusione in portafoglio. Tuttavia, non vi è alcuna garanzia che le società selezionate raggiungeranno tali obiettivi.

Perché scegliere il MS INVF Global Opportunity Horizon 2030 Fund

- Una soluzione combinata conveniente che offre stabilità e crescita
- Un approccio di ingresso disciplinato, progettato per ridurre le decisioni emotive e offrire accesso a una strategia azionaria globale ad alta convinzione
- Un team esperto e consolidato, noto per il suo prodotto di punta, l'MS INVF Global Opportunity Fund
- Progettato per supportare gli investitori in contesti di mercato volatili

Il valore degli investimenti e il reddito generato possono variare e non vi è garanzia che il Fondo raggiunga i propri obiettivi di investimento.

È il momento di ampliare i tuoi orizzonti finanziari?

Parla oggi stesso con il tuo consulente finanziario per capire in che modo questo Fondo potrebbe adattarsi ai tuoi obiettivi di investimento di lungo periodo.

Cos'è il Global Opportunity Horizon 2030

Progettato per una transizione più fluida verso le azioni globali

In un contesto di mercato in continua evoluzione, riteniamo che combinare disciplina, diversificazione e consapevolezza del timing sia fondamentale per il successo degli investimenti a lungo termine. L'MS INVF Global Opportunity Horizon 2030 Fund (il "Fondo") è progettato per gli investitori che apprezzano la stabilità offerta dai Titoli di Stato, pur cercando una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione graduale e strutturata alle azioni globali.

FONDO ARTICOLO 8[1]

Lancio: 2026

- Portafoglio multi-asset, investito prevalentemente in Titoli di Stato italiani
- Gestito dal team Parametric SAS

2026-2030

- Aumento progressivo dell'esposizione all'azionario globale
- Riduzione graduale dell'esposizione obbligazionaria tramite ribilanciamenti programmati

2030

- Fondo sarà interamente investito in Global Opportunity
- Il Fondo è gestito dal Global Opportunity Team, specializzato negli investimenti globali orientati alla crescita

Soggetto a modifiche in qualsiasi momento a causa delle condizioni di mercato o economiche. Solo a fini illustrativi.

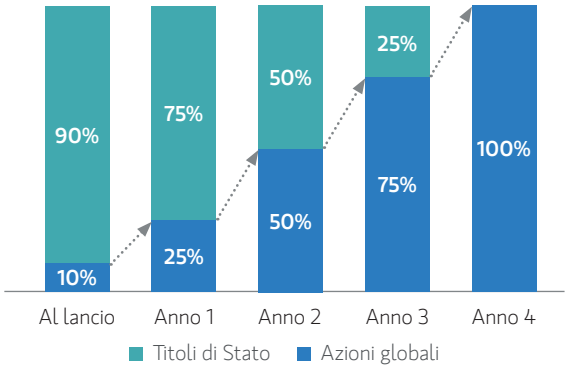
[1] Si prega di fare riferimento al Prospetto MS INVF, disponibile su morganstanleyinvestmentfunds.com. (Sezione: Prospectus & Financial Reports), per ulteriori dettagli sulla classificazione ai sensi dell'Articolo 8 del Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR).

Un percorso strategico verso la crescita del capitale globale

Costruito sulle solide basi dei Titoli di Stato, la nostra strategia di investimento aumenta gradualmente l'esposizione all'azionario globale attraverso il Global Opportunity Fund.

Esempio di Roadmap della strategia

Aumento dell'esposizione alle azioni globali nell'arco di quattro anni



Al lancio del Comparto: Prevalentemente investito in Titoli di Stato

Anni 1-4: Incremento trimestrale dell'esposizione alle azioni del Global Opportunity Fund

Fine anno 4: 100% dell'esposizione nel Global Opportunity Fund

Nel tempo, il portafoglio passa gradualmente ad una struttura che, a nostro avviso, offre agli investitori:

- **Un percorso di investimento più fluido** – Un approccio graduale pensato per ridurre il rischio di market-timing
- **Accesso alle opportunità di crescita globale** – Esposizione a società dei mercati sviluppati ed emergenti
- **Resilienza nei diversi cicli di mercato** – Diversificazione per area geografica, settore e capitalizzazione di mercato

Dipende dalla classe in cui si è investiti. Alcune classi reinvestono i dividendi. Si prega di discutere con il proprio consulente finanziario quale classe sia la più appropriata. Si rimanda al Prospetto per la strategia d'investimento del Fondo, disponibile su morganstanleyinvestmentfunds.com (Sezione: Prospetti e Relazioni Finanziarie).

Global Opportunity Horizon 2030 è stato creato per rispondere a due principali obiettivi degli investitori:

- Aiutare gli investitori che hanno perso i recenti rialzi dei mercati azionari, offrendo un modo graduale e disciplinato per entrare sui mercati azionari
- Supportare gli investitori che desiderano consolidare i guadagni, partendo da un'allocazione più conservativa senza rinunciare all'esposizione azionaria di lungo periodo

Obbligazionario

Con una scadenza fissa a quattro anni, il portafoglio obbligazionario cerca di ottenere un rischio di tasso d'interesse limitato per gli investitori buy-and-hold.

Effettuiamo una mappatura accurata della transizione da portafoglio obbligazionario a Global Opportunity per ridurre al minimo il rischio di duration e il numero di transazioni obbligazionarie poichè i BTP vengono portati a scadenza e rimborsati invece di essere venduti.

	FUND INCEPTION	FINE ANNO 1	FINE ANNO 2	FINE ANNO 3	FINE ANNO 4
Allocazione degli asset	10% Azioni 90% Obbl.	25% Azioni 75% Obbl.	50% Azioni 50% Obbl.	75% Azioni 25% Obbl.	100% Azioni
BTP 1	BTP CON SCADENZA A FINE ANNO 1				
BTP 2	BTP CON SCADENZA A FINE ANNO 2				
BTP 3	BTP CON SCADENZA A FINE ANNO 3				
BTP 4	BTP CON SCADENZA A FINE ANNO 4				
...					
Azionario	AUMENTO DELL'ALLOCAZIONE AZIONARIA NEL CORSO DELLA VITA DEL COMPARTO				

L'asset allocation viene ribilanciata su base trimestrale, generando un portafoglio che, alla fine di ciascun anno, presenta una struttura simile a quella illustrata nel grafico. Solo a fini illustrativi. Soggetta a modifiche in qualsiasi momento a causa di condizioni economiche o di mercato. Le scadenze dei BTP possono variare. Si prega di fare riferimento al Prospetto sulla strategia di investimento del Fondo, disponibile su morganstanleyinvestmentfunds.com nella sezione "Financial Statement Relations".

Questa è una comunicazione di marketing. Le richieste di sottoscrizione delle azioni del Fondo non devono essere effettuate senza aver prima consultato il Prospetto vigente e il Key Information Document ("KID") o il Key Investor Information Document ("KIID"), disponibili in inglese e nella lingua ufficiale della vostra giurisdizione locale su morganstanleyinvestmentfunds.com o gratuitamente presso la sede legale di Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192. Le informazioni relative agli aspetti di sostenibilità del Fondo e il riepilogo dei diritti degli investitori sono disponibili sul sito web sopra menzionato.Qualora la società di gestione del Fondo decidesse di porre fine agli accordi di commercializzazione del Fondo in un qualsiasi Paese SEE in cui esso è registrato per la vendita, ciò verrà effettuato in conformità alle norme UCITS applicabili.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il materiale è stato preparato esclusivamente a scopo informativo e non costituisce un'offerta nè una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di uno specifico strumento finanziario, nè all'adozione di una particolare strategia di investimento. Gli investitori devono essere consapevoli che una strategia diversificata non protegge da perdite in un determinato mercato. Tutti gli investimenti comportano rischi, incluso il possibile rischio di perdita del capitale investito. Il materiale qui contenuto non si basa sulla considerazione delle circostanze individuali del cliente e non costituisce consulenza in materia di investimenti, nè deve essere interpretato in alcun modo come consulenza fiscale, contabile, legale o regolamentare. A tal fine, gli investitori dovrebbero richiedere consulenza legale e finanziaria indipendente, inclusa quella riguardante le conseguenze fiscali, prima di assumere qualunque decisione di investimento. L'uso della leva finanziaria aumenta i rischi, poichè un movimento relativamente piccolo nel valore di un investimento può determinare un movimento sproporzionatamente più ampio — sia negativo sia positivo — nel valore di tale investimento e, a sua volta, nel valore del Fondo. L'investimento nel Fondo riguarda l'acquisizione di quote o azioni di un fondo, e non di un singolo attivo sottostante, come immobili o azioni di una società, che rappresentano soltanto gli attivi detenuti. Morgan Stanley Investment Management ("MSIM"), la divisione di asset management di Morgan Stanley (NYSE: MS), non ha autorizzato gli intermediari finanziari a utilizzare o distribuire questo materiale, se non in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. MSIM non è responsabile e declina ogni responsabilità per l'uso o l'uso improprio di questo materiale da parte di qualsiasi intermediario finanziario. L'intero materiale, o qualsiasi sua parte, non può essere riprodotto, copiato, modificato, utilizzato per creare opere derivate, eseguito, mostrato, pubblicato, diffuso, concesso in licenza, incorniciato, distribuito o trasmesso, nè alcuno dei suoi contenuti può essere divulgato a terzi, direttamente o indirettamente, senza il consenso scritto esplicito della Società. Questo materiale non può essere oggetto di collegamento (hyperlink) se non per uso personale e non commerciale. Tutte le informazioni qui contenute sono proprietarie e tutelate dal diritto d'autore e da altre leggi applicabili.Questo materiale può essere tradotto in altre lingue. Qualora venga effettuata una traduzione, la versione inglese rimane quella definitiva; in caso di discrepanze con altre lingue, prevale la versione inglese. Il presente materiale è stato preparato sulla base di informazioni disponibili pubblicamente, dati sviluppati internamente e altre fonti ritenute affidabili. Tuttavia, non è fornita alcuna garanzia riguardo l'affidabilità di tali informazioni e MSIM non ha cercato di verificarle in modo indipendente. I grafici e le tabelle qui presenti hanno finalità puramente illustrative e sono soggetti a modifiche.

DISTRIBUZIONE

Questo materiale è destinato esclusivamente a persone residenti in giurisdizioni in cui tale distribuzione o disponibilità non risulti in contrasto con le leggi o i regolamenti locali. è responsabilità di chiunque sia in possesso di questo materiale — e di qualsiasi persona che intenda presentare una richiesta di sottoscrizione di Azioni in conformità al Prospetto — informarsi e rispettare tutte le leggi e i regolamenti applicabili nelle rispettive giurisdizioni rilevanti. MSIM, la divisione di asset management di Morgan Stanley (NYSE: MS), e le sue affiliate hanno accordi per commercializzare reciprocamente i propri prodotti e servizi. Ogni affiliata MSIM è regolamentata secondo le norme della giurisdizione in cui opera. Le affiliate MSIM sono: Eaton Vance Management (International) Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC e Atlanta Capital Management LLC.

Nell'UE, questo materiale è emesso da MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). FMIL è regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda ed è costituita in Irlanda come società privata a responsabilità limitata da azioni, con numero di registrazione 616661 e sede legale in 24–26 City Quay, Dublino 2, D02 NY19, Irlanda.

© 2026 Morgan Stanley. Tutti i diritti riservati.