

Morgan Stanley Investment Funds

## Global Balanced Income Fund - A Ações

(Classe de Ações de Acumulação)

### Objetivo do investimento

Para gerar receitas regulares e crescimento no longo prazo do seu investimento.

### Abordagem de Investimento

Visa um nível de retorno total atrativo gerindo uma ampla combinação de ativos dentro de uma faixa de risco alvo de 4-10%, que está sujeita a alterações. O fundo investe primordialmente em ações, rendimentos fixos, investimentos associados a mercadorias e em numerário. O rendimento é reforçado pela alienação de opções de venda nos principais índices de ações. Os derivados como os futuros sobre índices são utilizados para uma gestão eficiente da carteira.

### Equipa de Investimento

|                                     | ENTROU NA FIRMA | ANOS DE EXPERIÊNCIA EM INVESTIMENTOS |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|
| Andrew Harmstone, Managing Director | 2008            | 38                                   |
| Manfred Hui, Managing Director      | 2007            | 13                                   |

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

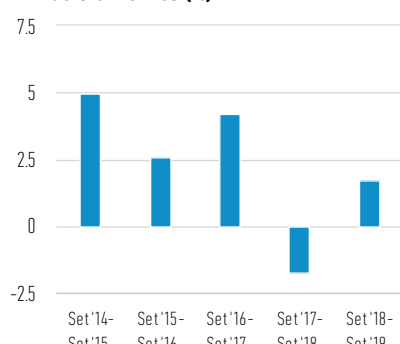
### Classe A Ações (% líquido de comissões) EUR

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



— Classe A Ações

#### Períodos de Desempenho de 12 Meses até ao Fim do Último Mês (%)



■ Classe A Ações

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

|                | Cumulativo (%) |      |      |       | Anualizado (% anual) |        |         |            |
|----------------|----------------|------|------|-------|----------------------|--------|---------|------------|
|                | 1 M            | 3 M  | YTD  | 1 ANO | 3 ANOS               | 5 ANOS | 10 ANOS | LANÇAMENTO |
| Classe A Ações | 0,60           | 1,11 | 6,74 | 1,69  | 1,35                 | 2,31   | --      | 2,46       |

### Retornos no ano civil (%)

|                | 2018  | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|----------------|-------|------|------|------|------|------|------|
| Classe A Ações | -7,46 | 3,42 | 3,47 | 3,75 | --   | --   | --   |

O desempenho passado não é um indicador fiável do desempenho futuro. Os retornos tanto podem aumentar como baixar devido às flutuações cambiais. 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.

A equipa de investimento não usa um índice de referência como alvo na gestão da carteira.

### Classes de Ações

|                          | CLASSE A      |
|--------------------------|---------------|
| Moeda                    | Euro          |
| ISIN                     | LU1078119317  |
| Bloomberg                | MSGBLIA LX    |
| Data de entrada em vigor | 31 Julho 2014 |
| VLA                      | € 28,35       |

### Dados sobre o Fundo

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Data de lançamento | 31 Julho 2014    |
| Moeda base         | Euro             |
| Total de ativos    | € 452,48 milhões |
| Estrutura          | Luxembourg SICAV |

### Encargos (%)

|                            | CLASSE A    |
|----------------------------|-------------|
| Encargo máx. de subscrição | 5,75        |
| <b>Encargos correntes</b>  | <b>1,74</b> |
| Gestão                     | 1,50        |

A taxa de comissão de gestão apresentada é a taxa efetiva a partir de 1 de outubro de 2019 que será cobrada ao fundo. Antes de 1 de outubro, a comissão de gestão real cobrada ao fundo era de 2,00%.

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 Prospecto.

### Subscrições (USD)

|                             | CLASSE A |
|-----------------------------|----------|
| Investimento inicial mínimo | 0        |
| Invest. posterior mínimo    | 0        |

### Estatísticas (3 anos anualizados)

|   | CLASSE A |
|---|----------|
| Volatilidade do Fundo (Desvio padrão) (%) | 4,40     |
| Rácio de Sharpe                           | 0,38     |

### Exposição a opções

|  | FUNDO |
|--|-------|
| Exposição efetiva a ações (incluindo opções e futuros) | 0,32  |

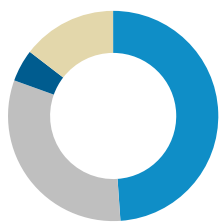
### Rendimento Alvo

|                     | FUNDO       |
|---------------------|-------------|
| Ativos subjacentes  | 2,00        |
| Opções relacionadas | 2,00        |
| <b>Total</b>        | <b>4,00</b> |

### Características

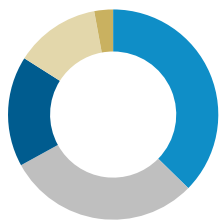
|                | FUNDO |
|----------------|-------|
| Duração (anos) | 2,23  |

### Desagregação dos ativos (% do Total de Ativos Líquidos)<sup>1</sup>



|                  | FUNDO         |
|------------------|---------------|
| Obrigações       | 48,90         |
| Acções           | 31,59         |
| Mercadorias      | 4,96          |
| Meios monetários | 14,55         |
| <b>Total</b>     | <b>100,00</b> |

### Exposição regional (% das ações)<sup>1</sup>



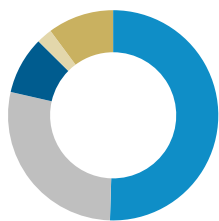
|                   | FUNDO         |
|-------------------|---------------|
| América do Norte  | 37,34         |
| Europa            | 29,66         |
| Mercado Emergente | 16,99         |
| Japão             | 13,11         |
| Ásia excl. Japão  | 2,89          |
| <b>Total</b>      | <b>100,00</b> |

### Distribuição setorial (% das ações)<sup>1,2</sup>



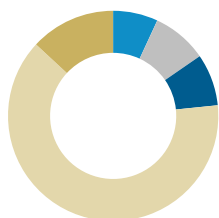
|                           | FUNDO         |
|---------------------------|---------------|
| Financeiros               | 18,91         |
| Industrial Cyclical       | 11,95         |
| Tecnologias de informação | 11,77         |
| Bens de Consumo de Luxo   | 10,26         |
| Outros                    | 8,96          |
| Cuidados de Saúde         | 7,99          |
| Bens de Consumo Básico    | 6,90          |
| Serviços de comunicação   | 6,88          |
| Serviços básicos          | 6,23          |
| Energia                   | 5,54          |
| Materiais                 | 4,60          |
| Meios monetários          | --            |
| <b>Total</b>              | <b>100,00</b> |

### Exposição à Moeda (Carteira Total)<sup>1</sup>



|                 | FUNDO         |
|-----------------|---------------|
| EUR             | 50,49         |
| USD             | 28,08         |
| JPY             | 8,86          |
| GBP             | 2,41          |
| Todos os outros | 10,16         |
| <b>Total</b>    | <b>100,00</b> |

### Distribuição qualitativa S&P (% de rendimento fixo)<sup>1,3</sup>



|               | FUNDO         |
|---------------|---------------|
| AAA           | 6,90          |
| AA            | 8,48          |
| A             | 8,02          |
| BBB           | 63,49         |
| B ou inferior | 13,11         |
| <b>Total</b>  | <b>100,00</b> |

Agradecemos que consultasse o Prospeto para informações completas, disponível em [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). Todos os dados em 30.09.2019 e sujeitos a alterações diárias.

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

Baixo Risco

Maior risco



Remuneração Potencialmente mais Baixa

Remuneração Potencialmente mais Alta

A categoria de risco e remunerações apresentada baseia-se em dados históricos.

- Os valores históricos servem apenas de orientação e podem não constituir um indicador fiável em relação a futuras tendências.
- Como tal, esta categoria pode sofrer alterações no futuro.
- Quanto maior a categoria, maior o potencial de remuneração, mas também maior o risco de perda do investimento. A categoria 1 não indica um investimento isento de risco.
- O fundo encontra-se nesta categoria porque investe em diversos ativos com diferentes níveis de risco e o retorno simulado e/ou realizado do fundo registou grandes subidas e descidas historicamente.
- O fundo pode ser afetado por movimentos nas taxas de câmbio entre a moeda do fundo e as moedas dos investimentos do fundo.

Esta classificação não tem em conta outros factores de risco que devem ser ponderados antes de se investir, tais como:

- É provável que o valor das obrigações desça caso as taxas de juros subam e vice-versa.
- O valor dos investimentos financeiros derivados é bastante sensível, podendo resultar em prejuízos superiores ao montante investido pelo Subfundo.
- Os emitentes poderão não conseguir pagar as suas dívidas e, se tal acontecer, o valor do seu investimento irá diminuir. Este risco é maior quando o fundo investe numa obrigação com notação de crédito inferior.
- 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.
- 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.
- A estratégia de derivados pretende aumentar os rendimentos pagos aos investidores, mas existe a possibilidade do fundo sofrer perdas.
- 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 A

|            | MOEDA | LANÇAMENTO | ISIN         | BLOOMBERG  |
|------------|-------|------------|--------------|------------|
| AHR (USD)  | USD   | 07.11.2014 | LU1135041611 | MSGBAHR LX |
| AHRM (AUD) | AUD   | 19.10.2018 | LU1775414433 | MSGBAHA LX |
| AHRM (USD) | USD   | 19.10.2018 | LU1775415596 | MSGBAHU LX |
| AR         | EUR   | 31.07.2014 | LU1092475372 | MSGBIAR LX |

<sup>1</sup> Pode não totalizar 100% devido aos arredondamentos.

<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> Os dados relativos à distribuição da qualidade dos títulos são produzidos pela Fitch, Moody's e S&P. Quando as notações do risco de crédito de títulos individuais diferem entre as três agências de notação, aplica-se a notação "mais elevada". A notação dos swaps de risco de incumprimento é baseada na notação "mais elevada" da obrigação de referência subjacente. "Liquidez" inclui investimentos em instrumentos de curto prazo, incluindo investimentos em fundos de liquidez Morgan Stanley.

## DEFINIÇÕES

**Bloomberg** significa "Bloomberg Global Identifier (BBGID)" (Identificador Global Bloomberg). Este é um código alfanumérico de 12 dígitos exclusivo concebido para permitir a identificação dos títulos, tais como os subfundos dos Fundos de Investimento Morgan Stanley ao nível das classes de ações, num Terminal Bloomberg. O Terminal Bloomberg, um sistema fornecido pela Bloomberg L.P., permite que os analistas acedam e analisem dados do mercado financeiro em tempo real. Cada código Bloomberg começa com o mesmo prefixo BBG, seguido por mais nove caracteres que apresentamos aqui neste guia para cada classe de ações de cada fundo. **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. A **duração** é uma medida da sensibilidade do preço (o valor do capital) de um investimento de rendimento fixo a uma alteração nas taxas de juros. A duração é expressa em número de anos. As subidas nas taxas de juro representam uma descida dos preços das obrigações, ao passo que as descidas nas taxas de juro representam uma subida dos preços das obrigações. **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. 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 Fundo (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.

## DISTRIBUIÇÃO

Esta comunicação destina-se exclusivamente e apenas será distribuída a pessoas residentes e em jurisdições onde esta distribuição ou disponibilização não seja contrária às leis ou regulamentos locais. Em particular, as Ações não se destinam a serem distribuídas a pessoas dos EUA.

**Irlanda:** Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited. Sede: The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda. Registada na Irlanda com o número 616662. Regulada pelo Banco Central da Irlanda.

**Reino Unido:** A Morgan Stanley Investment Management Limited 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. **Dubai:** Morgan Stanley Investment Management Limited

(Escritório de Representação, Unit Precinct 3-7th Floor-Unit 701 and 702, Level 7, Gate Precinct Building 3, Dubai International Financial Centre, Dubai, 506501, Emirados Árabes Unidos. Telefone: +97 (0)14 709 7158). **Alemanha:** Morgan Stanley Investment Management Limited, Niederlassung Deutschland, Grosse Gallusstrasse 18, 60312 Frankfurt am Main, Alemanha (Gattung: Zweigniederlassung (FDI) gem. § 53b KWG). **Itália:** Morgan Stanley Investment Management Limited, Sucursal de Milão (Sede Secundária di Milano) é uma sucursal da Morgan Stanley Investment Management Limited, sociedade registada no Reino Unido, autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority (FCA), e cuja sede social se situa em 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres, E14 4QA. Morgan Stanley Investment Management Limited, Sucursal de Milão (Sede Secundária di Milano) com sede em Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Milano, Itália, está registada na Itália com o número de sociedade e para efeitos de IVA 08829360968. **Países Baixos:** Morgan Stanley Investment Management, Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 1 1096HA, Países Baixos. Telefone: +31 2-0462-1300. A Morgan Stanley Investment Management é uma sucursal da Morgan Stanley Investment Management Limited. A Morgan Stanley Investment Management Limited está autorizada e é regulada pela Financial Conduct Authority no Reino Unido. **Suíça:** Morgan Stanley & Co. International plc, London, sucursal de Zurique autorizada e regulada pela Eidgenössische Finanzmarktaufsicht ("FINMA"). Inscrita no Registo Comercial de Zurique CHE-115.415.770. Sede: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Suíça, Telefone +41 (0) 44 588 1000. Fax: +41(0) 44 588 1074.

**Austrália:** Esta publicação é difundida na Austrália pela Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited ACN: 122040037, AFSL No. 314182, que aceita a responsabilidade sobre o respetivo conteúdo. Esta publicação, e qualquer acesso à mesma, destina-se exclusivamente a "clientes institucionais" no âmbito da Lei Australiana das Sociedades. **Hong Kong:** Este documento foi publicado 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 documento 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 previr uma isenção, este documento não deverá ser emitido, circulado, distribuído, dirigido nem disponibilizado ao público em Hong Kong. **Singapura:** Este documento não deverá ser considerado um convite à subscrição ou compra, direta ou indiretamente, pelo público ou por qualquer membro do público em Singapura que não seja (i) um investidor institucional nos termos da secção 304 da Lei relativa a Títulos e Futuros, Capítulo 289, de Singapura ("SFA"), (ii) uma "pessoa relevante" (incluindo investidores acreditados) nos termos da secção 305 da SFA e desde que esta distribuição esteja conforme as condições especificadas na secção 305 da SFA ou (iii) de outra forma nos termos e em conformidade com as condições de qualquer outra disposição aplicável da SFA. Em particular, as unidades de participação dos fundos de investimento que não sejam autorizados ou que não sejam reconhecidos pelo MAS não podem ser oferecidas ao público de retalho. Qualquer material escrito emitido que se destine a pessoas que reúnem as condições supramencionadas relativamente a uma oferta, não é considerado um prospeto conforme 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. Este material não foi revisto pela Autoridade Monetária de Singapura.

## INFORMAÇÕES IMPORTANTES

**EMEA: Esta comunicação de marketing foi emitida pela Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM"). Autorizada e regulamentada pela Financial Conduct Authority. Registada em Inglaterra com o n.º 1981121. Sede: 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres E14 4QA.**

Este documento contém informações relativas ao subfundo ("Fundo") 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 Informação fundamental 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. Cópia do 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 documento 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.

Qualquer índice referido no presente é propriedade intelectual (incluindo marcas comerciais registadas) dos respetivos licenciados. Qualquer produto baseado num índice não é, de forma alguma, patrocinado, endossado, vendido nem promovido pelo licenciante aplicável e este não tem qualquer responsabilidade neste sentido.

Todos os investimentos envolvem riscos, incluindo a possível perda de capital. O material incluído no presente não tem por base a consideração das circunstâncias individuais de um cliente e não constitui um conselho para o investimento, nem deve ser interpretado de forma alguma 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 tomarem a decisão de investir.

**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 documento, 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 documento por qualquer

intermediário financeiro. Caso seja distribuidor 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.

Não é permitida a reprodução, cópia ou transmissão desde trabalho nem de qualquer parte deste, total ou parcialmente, a terceiros sem autorização

explícita por escrito por parte da MSIM.

Todas as informações incluídas aqui são proprietárias e estão protegidas pela legislação relativa aos direitos de autor.

Este documento pode ser traduzido para outros idiomas. Sempre que exista uma tradução, a versão em inglês é a definitiva. Caso existam discrepâncias entre a versão inglesa e a versão deste documento em qualquer outro idioma, a versão inglesa prevalece.