

**AVVISO AGLI AZIONISTI DI  
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS**

Lussemburgo, 16 aprile 2024

Egregio Azionista,

desideriamo informarLa riguardo alla prossima assemblea generale annuale (l'“**Assemblea**”) della Morgan Stanley Investment Funds (la “**Società**”). Informazioni dettagliate su tale assemblea sono contenute nell'allegato avviso di Convocazione. Cogliamo inoltre l'occasione per fornirLe una sintesi delle vicende relative alla Società per l'anno 2023.

**Sintesi delle vicende relative alla Società**

Nel 2023 sono avvenuti molti cambiamenti importanti per la Società. Essi comprendono quanto segue:

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2023, sono stati lanciati sei comparti:

il 7 febbraio 2023, il Morgan Stanley Investment Funds Floating Rate ABS Fund ha avviato la propria attività.

Il 28 febbraio 2023, il Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Opportunities Fund ha avviato la propria attività.

Il 28 febbraio 2023, il Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ha avviato la propria attività.

Il 21 novembre 2023, il Morgan Stanley Investment Funds Tailwinds Fund ha avviato la propria attività.

Il 28 novembre 2023, il Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global Equity Fund ha avviato la propria attività.

Il 28 novembre 2023, il Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global High Yield Bond Fund ha avviato la propria attività.

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2023, sono stati chiusi tre comparti:

il 22 marzo 2023 è stato liquidato il Morgan Stanley Investment Funds Multi-Asset Risk Control Fund.

Il 18 settembre 2023 è stato liquidato il Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Opportunities Fund.

Il 15 dicembre 2023 è stato liquidato il Morgan Stanley Investment Funds China Equity Fund.

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2023 sono stati rimossi due comparti dal prospetto della Società (il “Prospetto”) poiché non erano stati lanciati entro il termine di 18 mesi per il loro lancio previsto dalla Circolare CSSF 12/540:

il 18 gennaio 2023 è stato rimosso dal Prospetto il Morgan Stanley Investment Funds Frontier Markets Local Debt Fund.

L'8 novembre 2023 è stato rimosso dal Prospetto il Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Global Equity Engagement Fund.

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2023 sono state cambiate le denominazioni dei seguenti comparti:

il 31 agosto 2023 il Morgan Stanley Investment Funds Sustainable US High Yield Bond Fund ha cambiato la propria denominazione in Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Bond Fund.

il 31 agosto 2023 il Morgan Stanley Investment Funds US Dollar High Yield Bond Fund ha cambiato la propria denominazione in Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Middle Market Bond Fund.

il 29 settembre 2023 il Morgan Stanley Investment Funds International Equity (Ex US) Fund ha cambiato la propria denominazione in Morgan Stanley Investment Funds International Resilience Fund.

il 20 ottobre 2023 il Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Global High Yield Bond Fund ha cambiato la propria denominazione in Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund.

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2023 i seguenti comparti si sono fusi:

il 20 ottobre 2023 il Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund si è fuso nel Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Global High Yield Bond Fund (quest'ultimo ha cambiato la propria denominazione in Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund alla stessa data).

il 27 ottobre 2023 il Morgan Stanley Investment Funds Latin American Equity Fund si è fuso nel Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund.

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2023 sono state lanciate 182 classi di azioni. Per la lista completa, Vi preghiamo di fare riferimento alla relazione annuale. Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2023 sono state chiuse 33 classi di azioni (senza considerare quelle incorporate in altri comparti). Per la lista completa, Vi preghiamo di fare riferimento alla relazione annuale.

Riteniamo che i sopra indicati sviluppi ed iniziative continuino ad ottimizzare i costi e la governance della Società. Alla fine di dicembre 2023 gli attivi della Società erano pari a circa 66,7 miliardi di Dollari statunitensi.

## Relazione Annuale

Vi informiamo che sarà possibile scaricare la relazione annuale dal sito:

<http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com>

Nel caso in cui desideriate ricevere una copia della relazione, Vi preghiamo di contattare il nostro team di Servizio Clienti a Lussemburgo e nelle altre sedi ai numeri di seguito indicati.

## **Amministrazione del Servizio Clienti di Morgan Stanley Investment Management - Contatti**

Indirizzo email generale: [cslux@morganstanley.com](mailto:cslux@morganstanley.com)

Regno Unito / Paesi nordici: Tel: (+352) 34 64 61 10

Germania / Austria / Svizzera / Liechtenstein: Tel: (+352) 34 64 61 20

Francia / Benelux: Tel: (+352) 34 64 61 30

Spagna / Portogallo / Sud America: Tel: (+352) 34 64 61 40

Italia/ Grecia: Tel: (+352) 34 64 61 50

Asia: Tel: (+65) 6834 6232 email: [sgcsa@morganstanley.com](mailto:sgcsa@morganstanley.com)

Statunitensi non residenti e Americhe: Tel: (+1)800 231 2026  
email: [latamclientservice@morganstanley.com](mailto:latamclientservice@morganstanley.com)

Il Consiglio di Amministrazione

**AVVISO AGLI AZIONISTI DI  
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS**

Lussemburgo, 16 aprile 2024

Egregio Azionista,

La invitiamo a partecipare all'assemblea generale annuale della Morgan Stanley Investment Funds (la "**Società**") che si terrà martedì 14 maggio 2024, alle ore 10.30 (Ora dell'Europa Centrale) presso la sede legale della Società con il seguente ordine del giorno (l'"**Assemblea**"):

1. Presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione e della relazione della Società di revisione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.
2. Approvazione del bilancio annuale certificato e della destinazione dei risultati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.
3. Ratifica della distribuzione dei dividendi come specificati nel bilancio annuale certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.
4. Scarico di responsabilità degli amministratori della Società in relazione allo svolgimento delle loro funzioni durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.
5. Conferma di Susanne van Dootingh, Diane Hosie, Zoë Parish, Carine Feipel e Arthur J. Lev quali amministratori della Società fino alla prossima assemblea generale annuale degli azionisti che delibererà sul bilancio annuale certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ovvero fino alla nomina dei loro sostituti.
6. Ratifica ed approvazione dei pagamenti dei compensi agli amministratori della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023<sup>1</sup>.
7. Approvazione dei pagamenti dei compensi agli amministratori della Società per l'esercizio che si è aperto il 1° gennaio 2024<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup> Gli amministratori non esecutivi della Società hanno ricevuto una remunerazione di EUR 80.000 all'anno in proporzione al periodo di attività svolto. Tale importo è prelevato dalla commissione fissa di amministrazione, come indicata nel prospetto della Società. Ciò implica che i compensi dei consiglieri di amministrazione non hanno effetti sul coefficiente totale di spesa di nessun comparto della Società. Zoë Parish non ha ricevuto alcuna remunerazione dalla Società per la sua carica di amministratrice in quanto è una dipendente a tempo pieno di Morgan Stanley e, come tale, retribuita dalla stessa. Separatamente, il Presidente designato ha ricevuto una remunerazione aggiuntiva di EUR 10.000,00 all'anno in proporzione al periodo di attività svolto, anch'essa prelevata dalla commissione fissa di amministrazione.

<sup>2</sup> Gli amministratori non esecutivi della Società riceveranno una remunerazione di EUR 80.000 all'anno in proporzione al periodo di attività svolto. Tale importo è prelevato dalla commissione fissa di amministrazione, come indicata nel prospetto della Società. Ciò implica che i compensi dei consiglieri di amministrazione non avranno effetti sul coefficiente totale di spesa di nessun comparto della Società. Zoë Parish non riceverà alcuna remunerazione dalla Società per la sua carica di amministratrice in quanto è una

8. Segnalazione agli azionisti di un errore materiale in relazione ai compensi agli amministratori per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022<sup>3</sup>.
9. Conferma della Società di revisione, Ernst & Young S.A., fino alla prossima assemblea generale annuale degli azionisti che delibererà sul bilancio annuale certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a votare a favore delle deliberazioni poste all'ordine del giorno.

Sarà possibile scaricare il bilancio annuale certificato, la relazione della società di revisione e la relazione del Consiglio di Amministrazione, entro i termini previsti dalla legge, dal sito [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). Tutti o parte dei suddetti documenti possono essere inviati previa richiesta scritta alla sede legale della Società.

La legittimazione dell'Azionista a partecipare all'Assemblea sarà determinata facendo riferimento al registro degli azionisti della Società in data 10 maggio 2024 (la "**Data di Registrazione**"). Il diritto di ciascun azionista di partecipare all'Assemblea e di esercitare il diritto di voto connesso alle proprie azioni sarà determinato facendo riferimento alle azioni detenute dal suddetto azionista alla Data di Registrazione.

Non è previsto alcun quorum costitutivo per le delibere di cui all'ordine del giorno dell'Assemblea e le delibere dovranno essere approvate dalla maggioranza semplice delle azioni rappresentate e con diritto di voto.

Tutti gli azionisti con diritto di voto hanno il diritto di nominare rappresentanti che partecipino e votino per loro conto. Non è necessario che il rappresentante sia un Azionista, e può essere un amministratore della Società.

È possibile votare in Assemblea utilizzando il modulo di delega allegato all'avviso di convocazione e inviandolo (i) per posta, debitamente compilato, datato, firmato e diretto all'attenzione di Maria Parasiliti c/o J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, Company Secretarial Department, European Bank & Business Centre, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo entro le ore 17 (ora dell'Europa Centrale) del 10 maggio 2024, oppure (ii) via e-mail a [Luxembourg.company.secretarial@jpmorgan.com](mailto:Luxembourg.company.secretarial@jpmorgan.com). Ove ragionevolmente possibile, le deleghe ricevute dopo tale termine, ma prima dell'Assemblea, saranno accettate, tuttavia ciò non può essere garantito. Le deleghe ricevute senza l'indicazione di un numero di conto NON saranno prese in considerazione.

---

dipendente a tempo pieno di Morgan Stanley e, come tale, retribuita dalla stessa. Separatamente, il Presidente designato riceverà una remunerazione aggiuntiva di EUR 10.000,00 all'anno in proporzione al periodo di attività svolto, anch'essa prelevata dalla commissione fissa di amministrazione.

<sup>3</sup> Gli amministratori non esecutivi della Società hanno ricevuto una remunerazione di EUR 65.000 all'anno per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, e non di EUR 80.000 all'anno. L'aumento di EUR 15.000 è stato applicato solo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, e non per quello chiuso al 31 dicembre 2022.

Cordiali saluti

Il Consiglio di Amministrazione