

13 aprile 2021

Egregi Azionisti

desideriamo informarVi 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 fornirVi una sintesi delle vicende relative alla Società per l'anno 2020.

### **Sintesi delle vicende relative alla Società**

Nel 2020 sono avvenuti molti cambiamenti importanti per la Società. Essi comprendono quanto segue:

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2020 sono stati lanciati quattro comparti:

il 30 giugno, il Global Balanced Sustainable Fund ha avviato la propria attività  
il 31 luglio, il Sustainable Euro Corporate Bond Fund ha avviato la propria attività  
il 31 luglio, Sustainable Euro Strategic Bond Fund ha avviato la propria attività  
il 30 ottobre, lo US Permanence Fund ha avviato la propria attività

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2020, è stato chiuso un comparto:

il 16 ottobre è stato liquidato il Breakout Nations Fund

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2020 due comparti sono stati incorporati in altri comparti:

Il 20 aprile, lo Eurozone Equity Alpha Fund è stato incorporato nello European Champions Fund (ora denominato Europe Opportunity Fund).  
Il 9 novembre, il Global Buy and Hold Fund è stato incorporato nello European Fixed Income Opportunities Fund.

- Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2020 sono state lanciate 69 classi di azioni. Per la lista completa, Vi preghiamo di fare riferimento alla relazione annuale. Nei dodici mesi fino al 31 dicembre 2020 sono state chiuse 17 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 2020 gli attivi della Società erano pari a circa 108,5 miliardi di Dollari statunitensi.

## **Relazione Annuale**

Vi informiamo che è 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.

## **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

13 aprile 2021

Egregio Azionista,

La invitiamo a partecipare all'assemblea generale annuale (l'"**Assemblea**") della MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS (la "**Società**") che si terrà martedì 11 maggio 2021, alle ore 10.30 (Ora dell'Europa Centrale) per mezzo di teleconferenza o per delega con il seguente ordine del giorno:

1. Presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione e della relazione della Società di revisione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.
2. Approvazione del bilancio annuale certificato e della destinazione dei risultati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.
3. Ratifica della distribuzione dei dividendi come specificati nel bilancio annuale certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.
4. Scarico di responsabilità degli amministratori della Società in relazione allo svolgimento delle loro funzioni durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.
5. Nomina di Arthur J. Lev a nuovo amministratore della Società fino alla prossima assemblea generale annuale degli azionisti che delibererà sul bilancio annuale certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, o fino alla nomina del suo successore, subordinatamente all'approvazione della CSSF, a decorrere dalla data della lettera di nulla osta della CSSF per tale nomina o da quella dell'Assemblea, se successiva.
6. Conferma di Andrew Mack, Susanne van Dootinck, Diane Hosie, William Jones, Henry Kelly, Zoë Parish e Carine Feipel 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 2021 ovvero fino alla nomina dei loro sostituti.
7. Ratifica ed approvazione dei pagamenti dei compensi agli amministratori della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> A seguito di una revisione periodica, i compensi dei consiglieri di amministrazione non esecutivi della Società sono stati aumentati di EUR 10.000, fino a EUR 65.000 all'anno, e sono prelevati dalla commissione fissa di amministrazione, come indicata nel prospetto della Società. Ciò implica che i compensi dei consiglieri di amministrazione ed i suddetti aumenti non avranno effetti sul coefficiente totale di spesa di nessun comparto della Società. I compensi degli amministratori erano rimasti invariati dalla precedente revisione del 2016, e l'aumento è stato ritenuto congruo in considerazione della crescita del Fondo e della maggiore complessità del quadro normativo. Diane Hosie e Zoë Parish non riceveranno

8. 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 2021.

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 esserLe inviati previa richiesta scritta alla sede legale della Società.

In considerazione dell'attuale pandemia di Covid-19 e della legge del 23 settembre 2020 e successive modifiche, relativa alle misure che disciplinano le modalità di funzionamento delle società e di altre persone giuridiche, che consente alle società di convocare gli azionisti per partecipare alle assemblee generali per mezzo di deleghe, esercitare i loro diritti mediante voto a distanza in forma scritta o in formato elettronico o mediante videoconferenza o qualsiasi altro mezzo di telecomunicazione, desideriamo informarvi che la presenza fisica all'Assemblea non sarà possibile e che siete fortemente incoraggiati a utilizzare i mezzi alternativi di partecipazione o rappresentanza elencati di seguito:

**Via teleconferenza:** potete partecipare e votare all'Assemblea via teleconferenza alle 10:30 (Ora dell'Europa Centrale) usando le seguenti indicazioni per collegarvi:

Da Lussemburgo : 800 21 095

Numero verde per utenti del Regno Unito: 0800 783 6960

Numero verde per utenti degli USA: 1 888 575 57 62

Per tutti gli altri Paesi/chiamata internazionale diretta: +352 24 87 15 05

Codice partecipante ("participant code") : 50483934 e poi #

## OPPURE

**Per delega:** 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 bank (Luxembourg) S.A., Company Administration Department, European Bank & Business Centre, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo entro le ore 17 (ora dell'Europa Centrale) del 7 maggio 2021, oppure (ii) via fax al n. (+352) 46 26 85 825,

---

alcuna remunerazione dalla Società in ragione della loro carica di amministratrici in quanto sono delle dipendenti a tempo pieno di Morgan Stanley e, come tali, retribuite dalla stessa.

oppure (iii) via e-mail a [Luxembourg.Company.Admin@jpmorgan.com](mailto:Luxembourg.Company.Admin@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.

Per evitare dubbi, è possibile partecipare all'Assemblea tramite teleconferenza e votare per delega, tuttavia il voto può essere dato solo con uno dei due sistemi (durante la teleconferenza oppure per delega).

Confidiamo che queste misure derogatorie siano prese nell'interesse della salute pubblica e, in definitiva, nell'interesse di tutti gli azionisti e Vi ringraziamo per la Vostra comprensione e cooperazione.

La legittimazione dell'Azionista a partecipare all'Assemblea sarà determinata facendo riferimento al registro degli azionisti della Società in data 7 maggio 2021 (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.

CORDIALI SALUTI

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE