

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e potenciais ganhos e perdas deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

US Advantage Fund (o "Fundo") um subfundo do Morgan Stanley Investment Funds (o "OICVM") categoria de ações: A (LU0225737302) ("Produto")

Produtor/Criador do PRIIP: MSIM Fund Management (Ireland) Limited
www.morganstanley.com/im

Para obter mais informações, ligue (+352) 34 64 61 10

O Fundo e os PRIIP estão registados no Luxemburgo e são supervisionados pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

A MSIM Fund Management (Ireland) Limited é nomeada como Sociedade Gestora do OICVM do Fundo e está autorizada pelo Banco Central da Irlanda.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited é membro do Morgan Stanley, um grupo financeiro que opera a nível mundial.

O presente documento é considerado rigoroso em: 30 Novembro de 2024

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo

Este produto consiste numa categoria de ações uma capitalização do Fundo denominada em USD.

O OICVM é uma sociedade de investimento aberta de capital variável e é considerado um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários, sujeito à Diretiva 2009/65/CE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 13 de julho de 2009, na sua última versão.

Enquanto fundo de investimento, os rendimentos do Fundo dependem do desempenho dos seus ativos subjacentes.

Prazo

O Fundo não tem um prazo de vencimento fixo. Todas as ações no Fundo podem ser resgatadas pelo conselho de administração do OICVM ou numa assembleia geral de acionistas em determinadas circunstâncias cujos pormenores estão descritos no prospecto. Assim sendo, a Sociedade Gestora do OICVM não pode liquidar o Fundo unilateralmente.

Objetivo

Objetivo de Investimento:

Crescimento a longo prazo do seu investimento.

Investimentos Principais:

Pelo menos 70% dos investimentos do Fundo serão constituídos por ações de empresas.

Política de Investimento:

Investir em grandes empresas sediadas nos EUA ou que aí exerçam a maior parte da sua atividade

O Consultor de Investimentos, como parte essencial e integrante do processo de investimento, avalia fatores materiais relevantes para obter retornos sustentáveis elevados a longo prazo, incluindo fatores ASG, e nesse sentido procura envolver-se com os administradores das empresas.

O Fundo prevê exclusões associadas ao tabaco, clima e armamento, cujos detalhes podem ser consultados na política de Análise de Restrições do Fundo, disponível no sítio Web do OICVM (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e em www.morganstanley.com/im).

O desempenho do Fundo será medido em comparação com o S&P 500 Index (o "Índice de Referência"). O Fundo é gerido de forma dinâmica e não foi concebido para acompanhar o Índice de Referência. Por conseguinte, a gestão do Fundo não está condicionada pela composição do Índice de Referência.

Outras Informações:

O Fundo poderá investir até 30% dos respetivos ativos em investimentos que não preenchem os critérios anteriores.

O Fundo pode investir até 10% dos respetivos ativos em ações A do mercado chinês através da Stock Connect.

O Fundo poderá investir em derivados, instrumentos financeiros cujo valor é obtido indiretamente de outros ativos, para efeitos de investimento ou de gestão eficiente da carteira. Os Índices de Referência dependem de outras empresas para cumprir as obrigações contratuais e implicam um maior risco. Consulte o prospecto (secção "Instrumentos Financeiros Derivados") para obter mais informações

Resgate e Negociação: os investidores podem comprar e vender ações em qualquer dia útil de funcionamento dos bancos no Luxemburgo.

Política de Distribuição: os rendimentos gerados pelo Fundo são reinvestidos e incluídos no valor das ações.

Tipo de investidor não profissional a que se destina

O Fundo não é adequado para investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

O Fundo é adequado para investidores que:

- Procuram um retorno a médio/longo prazo
- Procuram investir em títulos de capital
- Procuram rendimento, seja este sob a forma de valorização do capital ou de distribuição de dividendos, conforme indicado na secção "Política de Dividendos" do prospecto
- Aceitam os riscos associados a este tipo de investimento, tal como consta na secção "Fatores de Risco" do prospecto

Depositário: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

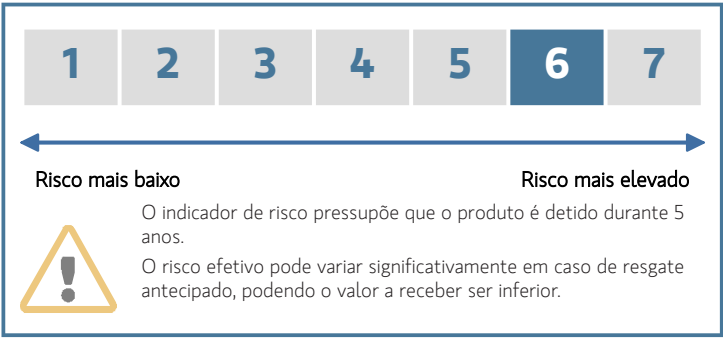
Informações Complementares:

O prospecto e os relatórios periódicos são preparados para o OICVM na sua totalidade. Os ativos e passivos de cada Fundo são segregados por lei, o que significa que os passivos atribuídos a um Fundo não podem afetar o outro Fundo. Os acionistas têm o direito de converter as suas ações em ações de outro Fundo/outra categoria do OICVM, conforme descrito na secção "Investir nos Fundos" do prospecto.

É possível obter gratuitamente cópias em inglês do prospecto e dos últimos relatórios anuais e semestrais do OICVM, bem como outras informações práticas como a cotação mais recente das ações, na sede do Fundo em: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto vir a sofrer perdas financeiras em virtude de oscilações nos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificámos este produto como categoria 6 numa escala de 1 a 7, que corresponde à categoria com o segundo risco mais alto.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível de risco alto, sendo muito provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Atenção ao risco cambial. A moeda desta categoria de ações poderá ser diferente da moeda do seu país e, uma vez que poderá receber pagamentos na moeda desta categoria de ações e não na do seu país, o retorno final dependerá da taxa de câmbio entre as duas moedas.

Nem todos os riscos que afetam o Fundo são refletidos de forma adequada pelo indicador sumário de risco.

Esta notação não tem em consideração outros fatores de risco que devem ser contemplados antes de investir, incluindo os de: crédito, contraparte, sustentabilidade, liquidez, mercados emergentes, ações A do mercado chinês

Este produto não prevê qualquer proteção contra comportamentos futuros do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Para obter mais informações, consulte o prospeto do Fundo, disponível gratuitamente em: <https://www.morganstanley.com/im>.

Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas cobradas pelo seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar os montantes a receber.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são exemplos ilustrativos que utilizam o desempenho (pior, médio e melhor) do produto ao longo dos últimos 10 anos mediante a identificação, em função dos cenários de desempenho e conforme definido no Regulamento UE relativo ao Documento de Informação Fundamental, de todos os subintervalos sobrepostos cuja duração individual é (i) igual à duração do período de detenção recomendado, que começam ou terminam a cada mês e são mantidos durante esse período de 10 anos, ou é (ii) igual ou inferior à duração do período de detenção recomendado, mas igual ou superior a um ano e que terminam no final desse período de 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias extremas de mercado.

Período de detenção recomendado:		5 anos	
Exemplo de investimento:		10 000 USD	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido se sair antes de 5 anos. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	1 330 USD	370 USD
	Retorno médio anual	-86.69%	-48.22%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	3 770 USD	5 830 USD
	Retorno médio anual	-62.29%	-10.23%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 840 USD	14 970 USD
	Retorno médio anual	8.41%	8.40%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	17 520 USD	31 090 USD
	Retorno médio anual	75.16%	25.47%

No caso dos Fundos cujos dados históricos abrangem menos de 10 anos, foi aplicado um índice de referência de substituição adequado aos cálculos do cenário de desempenho. Estes cálculos são apresentados líquidos de todos os custos aplicáveis.

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 01/09/2021 e 30/09/2024.

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 01/04/2015 e 31/03/2020.

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 01/03/2016 e 28/02/2021.

O que sucede se MSIM Fund Management (Ireland) Limited não puder pagar?

Os ativos do Fundo ficam à guarda do Depositário. Em caso de insolvência da Sociedade Gestora, os ativos do Fundo à guarda do Depositário não serão afetados. Em caso de insolvência do Depositário, o Fundo poderá sofrer um prejuízo financeiro. Todavia, este risco é atenuado até certo ponto pelo facto de o Depositário ser obrigado por lei e regulamentação a separar os seus próprios ativos dos ativos do Fundo. O Depositário será igualmente responsável perante o Fundo e os investidores por qualquer perda decorrente da sua negligência, fraude ou incumprimento intencional das suas obrigações. Tal perda não está coberta por um regime de compensação ou proteção dos investidores.

Quais são os custos?

Quem lhe prestar consultoria sobre este produto ou lho venda poderá cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, será essa pessoa que lhe facultará as informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

As tabelas apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir os diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem da quantia que se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num montante exemplificativo de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis. Assumimos que (i) no primeiro ano iria recuperar o montante investido (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado e (ii) investe-se 10 000 USD.
Exemplo de investimento 10 000 USD

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	773 USD	2 115 USD
Impacto do custos anuais (*)	7.7%	3.1% ao ano

* Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se resolver dar instruções de saída dentro do período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 11.9% antes de encargos e de 8.4% após contabilização dos encargos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	5.75% do montante que dá de entrada neste investimento. Caso converta as suas ações em ações de outra categoria ou de outro Fundo, não será cobrada qualquer taxa de conversão. No entanto, é solicitado aos acionistas que suportem a diferença se o valor da comissão de subscrição for superior.	Até 575 USD
Custos de saída	Podem ser cobradas taxas de saída para este produto, decisão essa que fica à discrição da Sociedade Gestora. Este valor poderá ascender a 2% do montante reembolsado e terá em conta os interesses dos acionistas existentes.	0 USD
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1.64% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	168 USD
Custos de transação	0.30% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo da quantidade que se compra e vende.	30 USD
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho aplicável a este produto.	0 USD

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção mínimo recomendado: 5 anos

Este produto foi concebido para investimentos a médio e longo prazo, devendo estar preparado para manter o investimento pelo menos durante 5 anos. Contudo, pode resgatar o seu investimento sem penalização por desinvestimento antes do fim do período de detenção recomendado ou deter o investimento durante mais tempo. Os resgates devem ser recebidos pelo agente de registo e pelo agente de transferência até às 13 horas (hora da Europa Central) de forma a serem tratados com base no valor patrimonial líquido por ação aplicável na referida data de avaliação. Os resgates recebidos pelo agente de registo e pelo agente de transferência após esse hora-limite serão tratados na próxima data de avaliação. É possível efetuar resgates de várias ações. Os pagamentos de resgate serão realizados em três (3) dias úteis, que são também os dias em que o mercado cambial correspondente está aberto, após o resgate das ações. Qualquer resgate antes do fim do período de detenção recomendado pode ter consequências negativas no seu investimento.

Como posso apresentar queixa?

Caso tenha alguma reclamação a fazer sobre o produto, siga os passos descritos em www.morganstanley.com/im para apresentar queixa. Poderá igualmente enviar a sua queixa por e-mail para cslux@morganstanley.com ou por escrito para a morada da Sociedade Gestora do Fundo em: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Caso tenha alguma reclamação a fazer sobre quem lhe prestou serviços de consultoria para este produto ou que lho vendeu, os próprios indicarão onde deverá apresentar queixa.

Outras informações relevantes

Gestor de Investimentos:

Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, Reino Unido.

Desempenho passado:

Poderá encontrar informação sobre o desempenho anterior deste produto em www.morganstanley.com/im e diretamente através da seguinte hiperligação https://docs.publifund.com/pastperf/LU0225737302/pt_PT.

Este gráfico mostra o desempenho do fundo sob a forma de percentagem de perdas ou ganhos ao ano nos últimos 10 anos.

Cenários de desempenho:

Poderá encontrar os cenários de desempenho anteriores deste produto em www.morganstanley.com/im e diretamente através da seguinte hiperligação https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0225737302/pt_PT.