

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti di

Morgan Stanley Investment Funds

Morgan Stanley

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, multiclasse e multicomparto, che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione (di seguito "OICR").

c/o CACEIS Investor Services Bank S.A.

14, rue Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Granducato del Lussemburgo

Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del "Documento contenente le Informazioni Chiave" (Key Information Document, in breve "KID"), in lingua italiana (fatto salvo che il "KID", in conformità con il Regolamento (UE) 1286/2014, possa essere consegnato dopo l'operazione)

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

| | | |
|--|---|-----------------------|
| Soggetto Collocatore (Ente Mandatario) | Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore) | Dossier/Posizione nr. |
|--|---|-----------------------|

PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Persona giuridica o Ente) SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

| | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale | | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Email | |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato | |
| Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA | | | |
| Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico | |
| Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località | |

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Persona giuridica o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO

| | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale | | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Email | |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato | |
| Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA | | | |
| Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico | |
| Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località | |

TERZO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO

| | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale | | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Email | |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato | |
| Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA | | | |
| Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico | |
| Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località | |

QUARTO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO

| | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Cognome e Nome/Denominazione sociale | | Forma giurid. | M/F | Indirizzo Email | |
| Indirizzo di residenza/Sede legale | Comune | CAP | Provincia | Stato | |
| Attività/Professione | Codice fiscale | Partita IVA | | | |
| Data di nascita | Comune di nascita | Provincia | Stato di nascita | Numero telefonico | |
| Documento identificativo | Numero | Data di rilascio | Rilasciato da | Località | |

In caso di sottoscrizione di azioni a nome di più di un sottoscrittore, l'OICR eseguirà le successive operazioni / istruzioni provenienti dal primo sottoscrittore, che sarà considerato mandatario degli altri cointestatari delle azioni.

Qualora invece, in deroga a quanto precede, i sottoscrittori intendessero impartire le successive operazioni / istruzioni a firma congiunta oppure disgiunta (a firma di uno dei sottoscrittori diverso dal primo sottoscrittore), gli stessi sono tenuti a compiere la scelta desiderata compilando correttamente il campo sottostante.

- a firme disgiunte
- a firme congiunte

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti dell'OICR (1), secondo le modalità di seguito indicate:

Classi di azioni:

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave (Key Information Document, in breve "KID"), da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

| Codice ISIN del comparto | Nome comparto | Classe | Sconto | Importo dell'investimento |
|--------------------------|---------------|--------|--------|---------------------------|
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

Investimento mediante adesione a piano di accumulo

| Codice ISIN e nome del comparto | Classe | Sconto | Versamento iniziale (2 -3) | Totale versamenti programmati (4) | Importo LORDO DI OGNI RATA (5) |
|---------------------------------|--------|--------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

1). L'elenco dei comparti dell'OICR commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco comparti commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

(2). Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno due rate mensili o una rata trimestrale (come specificato alla nota 5).

(3). Durata minima 3 anni (36 mesi o 12 trimestri); se più lunga, 36 mesi o 12 trimestri più multipli di sei mesi/due trimestri.

La durata del PAC comprende i mesi/trimestri che costituiscono la prima rata (esempio: PAC di 36 mesi = versamento iniziale equivalente a 12 rate mensili più 24 rate).

(4). Frequenza: mensile o trimestrale.

(5). Importo minimo di ogni rata successiva al versamento iniziale: minimo € 100,00 o, se più alto, € 100,00 più un multiplo di € 50,00 per le rate mensili, oppure € 300,00 o, se più alto, € 300,00 più un multiplo di € 50,00, per le rate trimestrali.

A partire dal 25 giugno 2018 non saranno più ammessi PAC in Azioni della Classe B ed eventuali PAC esistenti a tale data saranno chiusi automaticamente.

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore in qualità di Ente Mandatario (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) o della Banca di supporto per la liquidità come definita nella Nota (1) del paragrafo "Soggetto Incaricato dei pagamenti e Conferimento dei mandati" o direttamente al Soggetto incaricato dei pagamenti mediante:

ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Soggetto Collocatore Ente Mandatario o c/o la Banca di supporto per la liquidità. Tale c/c verrà utilizzato da quest'ultimo per l'accredito dei rimborsi e degli eventuali dividendi distribuiti.

IBAN _____

Presso la Filiale di _____

ASSEGNO BANCARIO non trasferibile**ASSEGNO CIRCOLARE non trasferibile**

Emesso all'ordine del Soggetto Collocatore Ente Mandatario o della Banca di supporto per la liquidità o dell'OICR. Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Beneficiario _____

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero assegno _____ Emesso dall'Intestatario numero _____

BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità o all'OICR aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

Beneficiario _____

IBAN _____

SDD (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità o all'OICR aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti. La trasmissione degli ordini può essere ritardata fino ad un massimo di 7 giorni lavorativi successivi nel caso si applichi la procedura "salvo buon fine".

Beneficiario _____

IBAN _____

BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità o all'OICR aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

Beneficiario _____

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa della classe prescelta. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la trasmissione dell'ordine di sottoscrizione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato.

La valuta di addebito sul conto corrente e la valuta riconosciuta al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Soggetto Collocatore. La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Soggetto Collocatore o della Banca di supporto per la liquidità o del Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

Il Soggetto Collocatore o la Banca di supporto per la liquidità disporrà con la valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante il bonifico a favore dell'OICR sul conto corrente presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

TIPO DI AZIONI

Non è prevista l'emissione di certificati per le Azioni Nominative sottoscritte, delle quali sarà dato riscontro esclusivamente tramite la Lettera di Conferma dell'investimento.

La presente sottoscrizione è effettuata:

presso la sede legale o le dipendenze del Soggetto Collocatore

fuori dalle sedi sopra citate e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

In caso di azioni a distribuzione, i dividendi vengono distribuiti e pagati all'investitore dal Soggetto Collocatore/ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità o dal Soggetto incaricato dei Pagamenti secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i dividendi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione.

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA

Le comunicazioni dell'OICR, nonché le lettere di conferma degli ordini verranno trasmesse all'indirizzo di residenza del primo Sottoscrittore salva diversa indicazione fornita di seguito:

| | | | |
|-----------|--------|-------|-----------|
| _____ | | | |
| Presso | | | |
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| Indirizzo | Comune | CAP | Provincia |

Resta comunque inteso che con riferimento alle comunicazioni relative ad eventi di cui l'OICR voglia darne informativa ai Sottoscrittori, nonché alle lettere di conferma degli ordini, il Soggetto incaricato dei Pagamenti potrebbe avvalersi di canali di comunicazione digitali e, dunque, trasmettere detta documentazione per via elettronica, potendosi a tali fini coordinare anche con il Soggetto Collocatore.

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti per la seguente operazione è: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, via Bocchetto 6, 20123 Milano

CONFERIMENTO MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo:

A) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Soggetto Collocatore (nel prosieguo Ente Mandatario) affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale.

| | | | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| Firma Primo Sottoscrittore | Firma Secondo Sottoscrittore | Firma Terzo Sottoscrittore | Firma Quarto Sottoscrittore |

B) Ove previsto dagli accordi tra il Soggetto incaricato dei Pagamenti e l'Ente Mandatario, viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA all'Ente Mandatario affinché questi provveda in nome e per conto del sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle azioni o con i proventi risultanti da dividendi - **Nota (1)** -

| | | | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| Firma Primo Sottoscrittore | Firma Secondo Sottoscrittore | Firma Terzo Sottoscrittore | Firma Quarto Sottoscrittore |

C) Viene conferito MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari a (i) trasmettere in forma aggregata all'OICR, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni dell'OICR e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni in nome proprio e per conto terzi nel registro degli azionisti dell'OICR; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative connesse all'esecuzione del mandato nonché dei termini e delle condizioni del presente Modulo di sottoscrizione. I mandati possono essere revocati in ogni momento. In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il presente mandato, salvo diversa istruzione, si intende conferito al nuovo incaricato.

| | | | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| Firma Primo Sottoscrittore | Firma Secondo Sottoscrittore | Firma Terzo Sottoscrittore | Firma Quarto Sottoscrittore |

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch quale Soggetto incaricato dei pagamenti nei confronti dell'azionista revocante il mandato.

PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO" E LE "NOTE" DI SEGUITO RIPORTATE.

| | | | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| Firma Primo Sottoscrittore | Firma Secondo Sottoscrittore | Firma Terzo Sottoscrittore | Firma Quarto Sottoscrittore |

Luogo e data

Firma dell'addetto del Soggetto Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

Firma

UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA E SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA PREVISTA DALLA NORMATIVA DI RIFERIMENTO, D.LGS. 7 MARZO 2005, N. 82 - CODICE DELL'AMMINISTRAZIONE DIGITALE (DI SEGUITO LA "FIRMA ELETTRONICA")

Si specifica che, nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

Si specifica inoltre che il presente Modulo di sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo della firma elettronica, in conformità con il d. lgs. 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti.

Nota (1): nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito direttamente dal sottoscrittore – con atto separato – al soggetto terzo (c.d.: Banca di supporto per la liquidità). Nel caso in cui l'Ente Mandatario non sia incaricato dell'incasso dei mezzi di pagamento e dell'accredito a favore del Sottoscrittore dei proventi risultanti dal riscatto delle azioni o dei proventi risultanti da dividendi, tale mandato non dovrà essere conferito e le suddette attività saranno svolte dal Soggetto incaricato dei Pagamenti.

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ono e/o prende/ono atto e accetta/no:

1. di aver ricevuto copia del KID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione. (fatto salvo che il KID, in conformità al Regolamento (UE) 1286/2014, possa essere consegnato dopo l'operazione).
2. di aver ricevuto e di aver preso visione dell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione, contenente le informazioni concernenti: i) il collocamento in Italia delle azioni dell'OICR; ii) le modalità di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni; iii) gli oneri commissionali applicati in Italia e le agevolazioni finanziarie; iv) le modalità di distribuzione dei dividendi (ove previsti), i termini di diffusione della documentazione informativa ed il regime fiscale, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia in lingua italiana. che
3. la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KID, al Prospetto dell'OICR ed allo Statuto.
4. di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. di essere consapevole/i che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile.
6. di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
7. che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
8. che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
9. che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, il/i sottoscritto/i si impegna/no fin da ora, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni sopportati dal Soggetto Collocatore, dal Soggetto incaricato dei pagamenti e/o dall'OICR.
10. che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le Azioni sottoscritte vengono registrate nel registro degli azionisti a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Azioni in capo ai Sottoscrittori. Con riferimento al Dossier/Posizione sopra riportato, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle azioni dell'OICR possedute dal sottoscrittore.
11. che la partecipazione all'OICR è regolata dalla legge del Paese in cui l'OICR è domiciliato ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni dell'OICR è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Paese in cui l'OICR è domiciliato, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
12. che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica di cui al d.lgs. 82/2005, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica è strutturato e gestito esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosciamo che l'OICR è estraneo alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica strutturato e gestito dal Soggetto Collocatore.
13. di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
14. che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
15. consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

FACOLTA' DI RECESSO

Ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato.

La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle azioni presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia, nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dell'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a, del "Codice del Consumo").

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche¹

Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

| Nome e Cognome | Data di nascita | Indirizzo di residenza US | US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) |
|----------------|-----------------|---------------------------|------------------------------------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

| Nome e Cognome | Data di nascita | Paese di residenza fiscale | Numero di identificazione fiscale (NIF) ² |
|----------------|-----------------|----------------------------|--|
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

| | |
|---|--|
| Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN) | GIIN: _____ |
| <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi) | <input type="checkbox"/> Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti) |

¹ Compilare alternativamente la sezione FATCA se i sottoscrittori sono residenti fiscalmente negli Stati Uniti d'America o la sezione CRS per ogni altro Paese di residenza fiscale, inclusa l'Italia.

² Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Italia inserire il CODICE FISCALE.

| | |
|---|---|
| Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN) | |
| <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*. | <input type="checkbox"/> Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate) |

Classificazione ai fini CRS

| | |
|--|---|
| Istituzione Finanziaria | Istituzione non Finanziaria (NFE) |
| <input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti | <input type="checkbox"/> Società quotata o appartenente a gruppo quotato <input type="checkbox"/> Ente Governativo o Banca Centrale <input type="checkbox"/> Organizzazione Internazionale <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva* |

*Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante e gestite da un'istituzione finanziaria

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

| Nome e Cognome | Data di nascita | Paese di residenza fiscale | % possesso | Numero di identificazione fiscale (NIF) ³ |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------|--|
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma

³ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

INFORMATIVA EX art. 13 Regolamento UE 2016/679 "Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati"

I.- Titolari del trattamento:

I Titolari del trattamento sono:

- l'OICR a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione, o, se applicabile la relativa Società di Gestione, e
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte dell'OICR/Società di Gestione è riportata nell'Allegato al presente Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: dpo@allfunds.com.

II.- Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che tratterà i Vostri dati per il compimento delle seguenti finalità:

1.- Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2.- Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (OICR), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

III.- Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali dai propri sistemi.

IV.- A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere trasmessi alle Società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. Altre Entità del Gruppo Allfunds.
2. L'OICR, la Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.
4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può trattare e che possono avere accesso ai dati personali

dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V.- Diritti dell'interessato:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte del Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a: dpo@allfunds.com.

VI.- Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

Il/i sottoscritto/i prende/prendono visione delle modalità e delle finalità indicate nel precedente paragrafo relative al trattamento dei dati personali forniti

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Modulo di Sottoscrizione depositato in CONSOB in data: 24 giugno 2024
Valido dal 25 giugno 2024

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI DELLA
SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE **MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS**

Lista dei comparti e classi di azioni della Morgan Stanley Investment Funds (l'“OICR”) oggetto di commercializzazione in Italia

| COMPARTO | CLASSI DI AZIONI OFFERTE E CODICI ISIN | |
|---|---|--------------|
| | <p>Gli importi minimi per le sottoscrizioni iniziali e successive delle varie classi di Azioni sono indicati nel Prospetto</p> <p>Si prega di leggere la nota in calce per le classi di Azioni a distribuzione con le lettere “R” o “X” nella denominazione</p> | |
| <i>COMPARTI AZIONARI</i> | | |
| American Resilience Fund | A | LU2562895040 |
| | AH (EUR) | LU2562895123 |
| | B | LU2562895396 |
| | BH (EUR) | LU2562895479 |
| | C | LU2562895552 |
| | CH (EUR) | LU2562895636 |
| Asia Opportunity Fund | A | LU1378878430 |
| | AH (EUR) | LU1378879248 |
| | B | LU1378878513 |
| | BH (EUR) | LU1378879164 |
| | C | LU1808492620 |
| | CH (EUR) | LU1808492893 |
| Asian Property Fund | A | LU0078112413 |
| | B | LU0078112843 |
| | C | LU0176159399 |
| Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | A | LU2459590019 |
| | AH (EUR) | LU2459593625 |
| | B | LU2459593468 |
| | BH (EUR) | LU2459593898 |
| | C | LU2459593542 |
| | CH (EUR) | LU2459593971 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | A | LU2473698723 |
| | AH EUR | LU2484454678 |
| | B | LU2473699457 |
| | BH EUR | LU2484454751 |
| | C | LU2473699291 |
| | CH EUR | LU2484454835 |
| Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | A | LU2459592908 |
| | B | LU2459590282 |

| | | |
|--|----------|--------------|
| | C | LU2459590449 |
| Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | A | LU2459595166 |
| | AH (EUR) | LU2459595752 |
| | B | LU2459595596 |
| | BH (EUR) | LU2459595836 |
| | C | LU2459595679 |
| | CH (EUR) | LU2459593112 |
| Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | A | LU2459594276 |
| | AH (EUR) | LU2459594789 |
| | B | LU2459594607 |
| | BH (EUR) | LU2459594862 |
| | C | LU2459595919 |
| | CH (EUR) | LU2459594946 |
| Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | A | LU2459591090 |
| | AH (EUR) | LU2459591504 |
| | B | LU2459591413 |
| | BH (EUR) | LU2459591686 |
| | C | LU2459591843 |
| | CH (EUR) | LU2459591769 |
| Calvert Sustainable US Equity Select Fund | A | LU2459592064 |
| | AH (EUR) | LU2459592494 |
| | B | LU2459592577 |
| | BH (EUR) | LU2459592650 |
| | C | LU2459592734 |
| | CH (EUR) | LU2459594516 |
| China A-shares Fund | A | LU1735753946 |
| | AH (EUR) | LU1735752898 |
| | B | LU1735753359 |
| | BH (EUR) | LU1735752542 |
| | C | LU1735753193 |
| | CH (EUR) | LU1735752385 |
| Developing Opportunity Fund | A | LU2091680145 |
| | B | LU2091680228 |
| | C | LU2091680491 |
| Emerging Leaders Equity Fund | A | LU0815263628 |
| | B | LU0815263891 |
| | AH (EUR) | LU0815264352 |
| | BH (EUR) | LU0815264600 |
| | C | LU0819839092 |
| | CH (EUR) | LU0845089340 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | A | LU0073229840 |
| | B | LU0073229923 |
| | C | LU0176158821 |
| Europe Opportunity Fund | A | LU1387591305 |
| | B | LU1394890559 |
| | C | LU1394890807 |
| | AR | LU1961133557 |
| | BR | LU1961133391 |
| | CR | LU1961133128 |
| European Property Fund | A | LU0078113650 |

| | | |
|----------------------------------|--------------------|--------------|
| | B | LU0078114898 |
| | C | LU0176162773 |
| Global Brands Equity Income Fund | AHR (EUR) | LU1378880410 |
| | AR | LU1378879594 |
| | BHR (EUR) | LU1378880683 |
| | BR | LU1378879750 |
| | CHR (EUR) | LU1378880766 |
| | CR | LU1378879917 |
| | Global Brands Fund | A |
| AH (EUR) | | LU0335216932 |
| AHX (EUR) | | LU0552899998 |
| AX | | LU0239683559 |
| B | | LU0119620507 |
| BH (EUR) | | LU0341470192 |
| BHX (EUR) | | LU0552900168 |
| BX | | LU0552899568 |
| C | | LU0176160306 |
| CH (EUR) | | LU0404214834 |
| Global Core Equity Fund | A | LU1442194145 |
| Global Endurance Fund | A | LU2027375281 |
| | B | LU2027375109 |
| | C | LU2027375018 |
| Global Infrastructure Fund | A | LU0384381660 |
| | B | LU0384385067 |
| | AH (EUR) | LU0512092221 |
| | BH (EUR) | LU0512092577 |
| | C | LU0384385737 |
| | CH (EUR) | LU0512093203 |
| Global Insight Fund | A | LU0868753731 |
| | B | LU0868753905 |
| | C | LU0868754036 |
| | AH (EUR) | LU0868754382 |
| | BH (EUR) | LU0868754465 |
| | CH (EUR) | LU0868754549 |
| Global Opportunity Fund | A | LU0552385295 |
| | B | LU0552385378 |
| | AH (EUR) | LU0552385618 |
| | BH (EUR) | LU0552385709 |
| | C | LU0552385451 |
| | CH (EUR) | LU1808493511 |
| Global Property Fund | A | LU0266114312 |
| | B | LU0266114585 |
| | AH (EUR) | LU0552900242 |
| | BH (EUR) | LU0341470432 |

| | | |
|--------------------------------|---------------------|--------------|
| | C | LU0362497223 |
| | CH (EUR) | LU0552900325 |
| Global Quality Fund | A | LU0955010870 |
| | AH (EUR) | LU0955011506 |
| | B | LU0955010953 |
| | BH (EUR) | LU0955011845 |
| | C | LU0955011092 |
| | CH (EUR) | LU0955011928 |
| | Global Sustain Fund | A |
| AH (EUR) | | LU1905620776 |
| B | | LU1966773217 |
| C | | LU1966773050 |
| BH (EUR) | | LU1966773134 |
| CH (EUR) | | LU1966772912 |
| Indian Equity Fund | A | LU0266115632 |
| | B | LU0266115806 |
| | C | LU0362497496 |
| Japanese Equity Fund | A | LU0512093542 |
| | B | LU0512093898 |
| | C | LU0512094607 |
| NextGen Emerging Markets Fund | A | LU0118140002 |
| | B | LU0118140697 |
| | C | LU0176164126 |
| Sustainable Asia Equity Fund | A | LU0073229253 |
| | B | LU0073229410 |
| US Advantage Fund | A | LU0225737302 |
| | B | LU0225744001 |
| | AH (EUR) | LU0266117927 |
| | BH (EUR) | LU0341469269 |
| | C | LU0362496845 |
| | CH (EUR) | LU0404214917 |
| US Core Equity Fund | A | LU1439781847 |
| US Growth Fund | A | LU0073232471 |
| | B | LU0073232554 |
| | AH (EUR) | LU0266117414 |
| | BH (EUR) | LU0341473964 |
| | C | LU0176155215 |
| | CH (EUR) | LU0845089423 |
| US Insight Fund | A | LU1121084831 |
| US Property Fund | A | LU0073233958 |
| | B | LU0073234097 |
| | C | LU0176155058 |
| US Value Fund | A | LU2535286996 |
| | AH | LU2535287028 |
| | C | LU2535287374 |
| Vitality Fund | A | LU2448542576 |
| <i>COMPARTI OBBLIGAZIONARI</i> | | |

| | | |
|--|-----------|--------------|
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | A | LU2502369304 |
| | AH2 (EUR) | LU2804570351 |
| | B | LU2502369569 |
| | BH2 (EUR) | LU2804570435 |
| | C | LU2502369726 |
| | CH EUR | LU2502369999 |
| | CH2 (EUR) | LU2804570518 |
| Emerging Markets Debt Fund | A | LU0073230004 |
| | B | LU0073230343 |
| | AH (EUR) | LU0266119204 |
| | BH (EUR) | LU0341474269 |
| | C | LU0176158151 |
| | AX | LU0239678807 |
| | AHX (EUR) | LU0691071764 |
| | BX | LU0691071848 |
| | BHX (EUR) | LU0691071921 |
| | CH (EUR) | LU0845089852 |
| | CHX (EUR) | LU1808493271 |
| | CX | LU0379383515 |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | A | LU0603408039 |
| | B | LU0603408112 |
| | AH (EUR) | LU0603408468 |
| | BH (EUR) | LU0603408542 |
| | C | LU0603408203 |
| | AX | LU0691070444 |
| | AHX (EUR) | LU0691070527 |
| | BX | LU0691070790 |
| | BHX (EUR) | LU0691070873 |
| | CH (EUR) | LU0845089696 |
| | CHX (EUR) | LU1808493198 |
| | CX | LU1808492976 |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | A | LU1258507315 |
| | AH (EUR) | LU1258507406 |
| | AHR (EUR) | LU1258507588 |
| | B | LU1258506341 |
| | BH (EUR) | LU1258506424 |
| | BHR (EUR) | LU1258506697 |
| | C | LU1258506770 |
| | CH (EUR) | LU1258506853 |
| | CHR (EUR) | LU1258506937 |
| Emerging Markets Local Income Fund | A | LU2607188435 |
| | AH (EUR) | LU2802095542 |
| | AHR (EUR) | LU2802095625 |
| | AR | LU2607189755 |
| | B | LU2802096193 |
| | BH (EUR) | LU2802096276 |
| | BHR (EUR) | LU2802096359 |
| | BR | LU2802096433 |
| | C | LU2802096516 |
| | CH (EUR) | LU2802096607 |
| | CHR (EUR) | LU2802096789 |
| | CR | LU2802096862 |
| Euro Bond Fund | A | LU0073254285 |
| | B | LU0073254871 |
| | C | LU0176161882 |

| | | |
|--|----------------------------------|--------------|
| Euro Corporate Bond Fund | A | LU0132601682 |
| | B | LU0132602227 |
| | C | LU0176164985 |
| | AX | LU0239680886 |
| | BX | LU0594834128 |
| | CX | LU1807328452 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | A | LU1832969650 |
| | B | LU1832969494 |
| | C | LU1832969148 |
| | AX | LU1832969577 |
| | BX | LU1832969221 |
| Euro Strategic Bond Fund | A | LU0073234253 |
| | B | LU0073234766 |
| | AX | LU0218442688 |
| | BX | LU0520329623 |
| | C | LU0176161619 |
| | CX | LU1807328536 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | A | LU1109965605 |
| | AR | LU1135359625 |
| | B | LU1135359971 |
| | BR | LU1135360128 |
| | C | LU1135360391 |
| | CR | LU1135360557 |
| European High Yield Bond Fund | A | LU0073255761 |
| | B | LU0073255928 |
| | C | LU0176162427 |
| | AX | LU0239679102 |
| | BX | LU0691070360 |
| | CX | LU1807328619 |
| Floating Rate ABS Fund | A (EUR) | LU2577889384 |
| Global Bond Fund | A | LU0073230426 |
| | B | LU0073230699 |
| | AH (EUR) | LU0552899485 |
| | AH2 (EUR) | LU2804570609 |
| | AH2X (EUR) | LU2804571086 |
| | BH (EUR) | LU0341474699 |
| | BH2 (EUR) | LU2804571169 |
| | BH2X (EUR) | LU2804571326 |
| | C | LU0176154598 |
| | AX | LU0218435716 |
| | AHX (EUR) | LU0691071418 |
| | BX | LU0691071509 |
| | BHX (EUR) | LU0691071681 |
| | Global Credit Opportunities Fund | AH (EUR) |
| Global Credit Fund | A | LU0851374255 |
| | B | LU0851374925 |
| | C | LU0851375146 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | A | LU0694238766 |
| | AH (EUR) | LU0712123511 |
| | AX | LU0694238840 |
| | AHX (EUR) | LU0699139464 |
| | B | LU0699139548 |
| | BH (EUR) | LU0712123602 |

| | | |
|---|-----------|--------------|
| | BX | LU0699139621 |
| | BHX (EUR) | LU0699139894 |
| | C | LU0712122976 |
| | CH (EUR) | LU0712123784 |
| | CHX (EUR) | LU0864486377 |
| | AHR (EUR) | LU1033666402 |
| | BHR (EUR) | LU1033668796 |
| | CHR (EUR) | LU1033668879 |
| | CX | LU1807328700 |
| Global High Yield Bond Fund | A | LU2537067758 |
| | AH (EUR) | LU2638073671 |
| | AHX (EUR) | LU2638073325 |
| | AX | LU2638072947 |
| | B | LU2638072780 |
| | BH (EUR) | LU2638072608 |
| | BHX (EUR) | LU2638072517 |
| | BX | LU2638072434 |
| | C | LU2638072277 |
| | CH (EUR) | LU2638072350 |
| | CHX (EUR) | LU2638072863 |
| | CX | LU2638073085 |
| Global Macro Fund | A | LU2607190928 |
| | AH (EUR) | LU2607191066 |
| | C | LU2607190688 |
| Short Maturity Euro Bond Fund | A | LU0073235904 |
| | B | LU0073236118 |
| | C | LU0176162005 |
| Global Convertible Bond Fund | A | LU0149084633 |
| | AH (EUR) | LU0410168768 |
| | B | LU0149084989 |
| | BH (EUR) | LU0410168842 |
| | CH (EUR) | LU0410168925 |
| Global Asset Backed Securities Fund | A | LU0858068074 |
| | AH (EUR) | LU0858068660 |
| | B | LU0858081689 |
| | BH (EUR) | LU0858081929 |
| | BHX (EUR) | LU0858082067 |
| | BHR (EUR) | LU0857971310 |
| | C | LU0858081846 |
| | CH (EUR) | LU0858082224 |
| | CHR (EUR) | LU1808493438 |
| | CHX (EUR) | LU0858082497 |
| | AHR (EUR) | LU0857970346 |
| | AHX (EUR) | LU0858068744 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | A (EUR) | LU2581839326 |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund | A | LU2198663994 |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund | A | LU2198663564 |
| US High Yield Bond Fund | A | LU2536247872 |

| | | |
|---|----------|--------------|
| | AH | LU2536247799 |
| | C | LU2536248094 |
| US Dollar Corporate Bond Fund | A | LU1387592378 |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | AH (EUR) | LU1610903871 |
| | BH (EUR) | LU1610903798 |
| | CH (EUR) | LU1610903525 |
| US Dollar Short Duration Bond Fund | A | LU1387591990 |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | AH (EUR) | LU1610904176 |
| | BH (EUR) | LU1610904093 |
| | CH (EUR) | LU1610903954 |
| COMPARTI BILANCIATI | | |
| Global Balanced Defensive Fund | A | LU1445733824 |
| | B | LU1445734046 |
| | C | LU1445734129 |
| Global Balanced Fund | A | LU1439782738 |
| | B | LU1439782811 |
| | C | LU1439782902 |
| Global Balanced Income Fund | AR | LU1092475372 |
| | BR | LU1135002472 |
| | CR | LU1135010228 |
| Global Balanced Risk Control Fund of Funds | A | LU0694238501 |
| | B | LU0694238683 |
| | C | LU0712122208 |
| Global Balanced Sustainable Fund | A | LU2135297146 |
| | B | LU2135297229 |
| | C | LU2135297492 |

Ulteriori classi di Azioni tra quelle indicate nel Prospetto potranno essere offerte agli investitori privati italiani secondo quanto ritenuto opportuno da Morgan Stanley Investment Funds e dal suo Distributore Globale. In tale evenienza, si procederà al preventivo deposito e sarà diffusa una versione aggiornata del presente Modulo che indicherà i comparti per i quali sono offerte tali ulteriori classi di Azioni.

Non tutti i Comparti e le classi di Azioni potrebbero essere disponibili presso ogni collocatore, per cui si invitano gli investitori a verificarne l'effettiva disponibilità presso il proprio collocatore.

Per le classi di Azioni con la lettera "R" nella denominazione (p. es. "AHR", "BHR") dei Comparti dell'OICR si prega di fare riferimento alle informazioni contenute nella sezione "Politica di distribuzione dei dividendi" del Prospetto ed ai relativi Documenti contenenti le Informazioni Chiave o KID (nel prosieguo definiti "KID"), ed in particolare alla possibilità che tali Classi distribuiscano dei proventi il cui importo – determinato discrezionalmente dagli amministratori dell'OICR – sia superiore a quello del reddito netto degli investimenti del Comparto rilevante, con ciò determinando una erosione della quota capitale dell'investimento.

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICR IN ITALIA – STRUTTURE PER GLI INVESTITORI

Collocatori

La commercializzazione dei sopra indicati comparti e classi di Azioni della OICR nei confronti degli investitori al dettaglio in Italia viene svolta dai collocatori, nel rispetto delle condizioni applicabili alle varie classi di Azioni come indicate nel Prospetto.

I collocatori sono responsabili per la ricezione ed il trattamento degli eventuali reclami degli investitori.

Soggetto incaricato dei pagamenti e designato per i rapporti tra l'OICR e gli investitori italiani

Le funzioni di intermediazione nei pagamenti e di tenuta dei rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria o amministrativa dell'OICR all'estero sono svolte da:

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Tre Torri, 3;

Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1;

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede in Milano, Via Ferrante Aporti, 10;

Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Milano, Maciachini Center - MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A
(funzioni svolte presso la sede di Via Nizza, 162 -
Lingotto 10126 Torino;

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 (funzioni svolte presso la sede di Mantova, Via Verri, 14);

Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano, con sede in Via Bocchetto, 6, 20123 Milano;

CACEIS Bank, Italy Branch con sede legale in 89-91 rue Gabriel Peri - 92120 Montrouge, Francia e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano.

Le funzioni svolte dai Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti sono le seguenti: raccolta ed inoltro all'Agente per i Trasferimenti dei moduli di sottoscrizione, conversione e riscatto, raccolta ed accreditamento all'OICR dei corrispettivi delle sottoscrizioni e di altri compensi e corrispettivi eventuali; pagamento agli azionisti dei corrispettivi del rimborso di Azioni, dei proventi della gestione e di altre somme eventualmente dovute; diffusione di informazioni e documentazione inerente l'esercizio dei diritti patrimoniali ed amministrativi degli azionisti; svolgimento delle funzioni di sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali; e, in caso di ordini trasmessi su base cumulativa mantenere le evidenze delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché dei singoli sottoscrittori.

Si invitano gli investitori a contattare il proprio Collocatore o Consulente Finanziario al fine di verificare le concrete modalità e procedure operative del competente Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

Strutture per gli investitori

Le funzioni amministrative, i presidi informativi e la documentazione – definiti “strutture” dalla normativa comunitaria (Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche) e italiana (Regolamento CONSOB 11971/99, art. 19-quater) – a disposizione degli investitori al dettaglio italiani sono indicate nell'Appendice K al Prospetto dell'OICR.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

Informazioni generali

I moduli di sottoscrizione, accompagnati dai mezzi di pagamento dell'importo della sottoscrizione, ed i moduli di conversione e rimborso, sono consegnati o fatti pervenire dall'investitore al collocatore, che li trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione in forza di un obbligo assunto a favore degli investitori ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1411 del codice civile.

Le Azioni possono essere registrate sia direttamente a nome dell'investitore o a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti per conto degli investitori, in forza di un mandato contenuto nel modulo di sottoscrizione, alle condizioni ivi previste. L'effettiva titolarità delle Azioni in capo all'investitore sarà dimostrata da annotazioni su registri appositamente tenuti dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, ai quali l'investitore avrà pieno accesso dietro richiesta, e dall'invio all'investitore mandante della "lettera di conferma dell'investimento" di seguito descritta.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti trasmette all'Agente per i Trasferimenti (come definito nel Prospetto) le istruzioni di sottoscrizione, anche in forma aggregata, entro il secondo giorno lavorativo successivo a quello in cui l'intero importo della sottoscrizione si è reso disponibile nel conto intrattenuto dall'OICR presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti indicato nel Modulo di Sottoscrizione, fatta salva in ogni caso l'applicabilità del **diritto di recesso del sottoscrittore di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. 58 del 1998**, in merito al quale vengono fornite informazioni dettagliate nella sezione in grassetto del modulo di sottoscrizione. Resta inteso che l'OICR non sarà responsabile per le operazioni di cambio derivanti da pagamenti effettuati dagli investitori in valute diverse dall'Euro. I moduli di conversione e rimborso sono trasmessi dal Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti all'Agente per i Trasferimenti entro il secondo giorno lavorativo successivo a quello di ricevimento dal collocatore.

A norma del Prospetto, il prezzo delle Azioni viene determinato nel momento di valorizzazione di ogni giorno lavorativo, definito "Data di Trattazione". Il prezzo che verrà preso in considerazione sarà quello vigente in una certa Data di Trattazione, se la richiesta di sottoscrizione sarà pervenuta all'Agente per i Trasferimenti entro la scadenza oraria specificata nel Prospetto (la "Scadenza per la Negoziazione"), ovvero, per richieste di sottoscrizione pervenute dopo la Scadenza per la Negoziazione della medesima Data di Trattazione, quello vigente nella successiva Data di Trattazione.

Entro sette giorni lavorativi dalla Data di Trattazione, il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, eventualmente per il tramite dei Collocatori, farà pervenire al sottoscrittore la "lettera di conferma dell'investimento", che specificherà:

- Importo lordo versato;
- Commissioni di Sottoscrizione (se applicabili);
- Commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- Importo netto investito;

- Tasso di cambio applicato (se applicabile);
- Data di effettuazione della conversione (se applicabile);
- Controvalore in divisa (se applicabile);
- Valore unitario delle Azioni ;
- Data di Trattazione considerata;
- Numero, Classe e Comparto delle Azioni sottoscritte;
- Data di ricezione della domanda;
- Mezzo di pagamento.

Nello stesso termine il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti inoltrerà all'investitore le lettere di conferma dell'avvenuta esecuzione delle conversioni o dei rimborsi. Tali conferme specificheranno la Data di Trattazione applicata, eventuali spese e commissioni addebitate e, a seconda della richiesta, nuove azioni risultanti dalla conversione o prezzo di rimborso.

In caso di sottoscrizioni tramite collocatori che offrono il servizio di conferma elettronica degli ordini, il primo investitore può chiedere di ricevere le lettere di conferma dell'avvenuta operazione di sottoscrizione, conversione o disinvestimento delle Azioni in forma elettronica su supporto duraturo, in alternativa alla forma scritta. In tal caso, il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, per il tramite dei suddetti collocatori, metterà le predette lettere di conferma a disposizione di tutti i cointestatari del rapporto sul sito di tali collocatori con la stessa periodicità, negli stessi termini e con i medesimi contenuti della documentazione fornita in forma scritta ed inoltrata all'indirizzo di corrispondenza del primo intestatario. Le predette lettere di conferma inoltrate in formato elettronico si intendono sostitutive di quelle inoltrate all'indirizzo di corrispondenza.

L'acquisto delle Azioni può avvenire anche mediante documentazione specifica predisposta da alcuni collocatori e/o tecniche di collocamento a distanza (Internet/phone banking), attraverso procedure descritte nei siti operativi dei collocatori che hanno attivato servizi "on line". Tali procedure e/o documentazione specifica sono predisposte e utilizzate dai collocatori rilevanti sotto la loro esclusiva responsabilità. Resta inteso che le richieste di acquisto pervenute in un giorno non lavorativo si considereranno pervenute il primo giorno lavorativo successivo e che il collocamento "on line" non graverà sui tempi di esecuzione delle operazioni, né comporterà un aggravio dei costi a carico dell'investitore. Le conferme degli ordini trasmessi via Internet possono essere inviate agli investitori in forma elettronica.

Inoltre, l'acquisto delle Azioni presso i Collocatori che offrono i relativi servizi può avvenire con la sottoscrizione del Modulo di Sottoscrizione mediante firma elettronica avanzata o firma biometrica. I necessari adempimenti di legge e di regolamento in merito all'identificazione, informativa e consenso dell'investitore sono di esclusiva responsabilità dei Collocatori, restando la OICR estraneo alla predisposizione e alla fornitura di tali servizi.

Per i fini del presente Allegato, "Azioni di Classe A" significa Azioni appartenenti a tutte le Classi aventi la lettera "A" come prefisso, e quindi anche Azioni delle Classi "AH", "AX" ecc. Lo stesso significato si applicherà alle "Azioni di Classe B" ed alle "Azioni di Classe C".

Sottoscrizioni con pagamento in un'unica soluzione o con PAC

La sottoscrizione delle Azioni può avvenire tramite pagamento in un'unica soluzione o attraverso Piani di Accumulo ("PAC"), che hanno le seguenti caratteristiche:

- durata minima 36 mesi/12 trimestri o se più lunga una durata di 36 mesi/12 trimestri più multipli di 6 mesi/2 trimestri. La durata del PAC comprende i mesi/trimestri che costituiscono la prima rata (esempio: PAC di 36 mesi = versamento iniziale equivalente a 12 rate mensili più 24 rate.

- importo minimo di ogni rata mensile € 100,00, o se più alto € 100,00 più un multiplo di € 50,00
- importo minimo di ogni rata trimestrale € 300,00, o se più alto € 300,00 più un multiplo di € 50,00
- versamento minimo iniziale di minimo due rate mensili o una trimestrale al lordo di ogni eventuale commissione o spesa.

L'importo della rata mensile/trimestrale sopra indicato non può essere cambiato.

Al fine di ridurre la durata del PAC, è possibile effettuare pagamenti anticipati.

In aggiunta a quanto precede, i PAC gestiti da Collocatori che usano moduli di sottoscrizione specifici per le proprie reti possono avere condizioni diverse dalle precedenti, che si invita a verificare nella prima parte di tali moduli specifici. Non tutti i Collocatori offrono la procedura del PAC per cui gli investitori sono pregati di verificarne la disponibilità presso il Collocatore prescelto.

Sottoscrizioni attraverso la procedura dell'Ente Mandatario

In aggiunta a quanto sopra descritto, le Azioni possono essere altresì sottoscritte con la procedura denominata dell'Ente Mandatario.

Le relative sottoscrizioni hanno luogo attraverso moduli di sottoscrizione speciali per le reti di distribuzione che applicano tale procedura. In particolare, il sottoscrittore, mediante la compilazione dell'apposito modulo di sottoscrizione, conferisce contemporaneamente due mandati:

- mandato con rappresentanza al Collocatore (nel prosieguo "Ente Mandatario") affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento (ad esso intestati) e ad inoltrare al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, gestendo, ove previsto, il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale.
- mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti affinché questi, su istruzioni dell'Ente Mandatario, possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore a: 1) sottoscrivere le azioni e provvedere in ordine ad ogni successiva ulteriore richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso delle azioni, 2) assicurare la registrazione delle azioni nel Registro degli azionisti della Società in "conto terzi", 3) provvedere in ordine alle relative procedure amministrative necessarie.

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato. Tale operatività prevede che il sottoscrittore intesti i mezzi di pagamento utilizzati al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario. Il Collocatore/ente mandatario versa tutti i mezzi di pagamento attraverso un bonifico unico effettuato a favore del conto corrente bancario intrattenuto dall'OICR presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

Inoltre, per alcuni degli ordini elaborati tramite Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch la revoca di uno dei mandati di cui sopra (al Collocatore o al Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti) determina la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch come Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti nei confronti dell'investitore che ha revocato il mandato.

Nel caso in cui le Azioni siano sottoscritte mediante la procedura dell'Ente Mandatario sopra descritta, il Collocatore/Ente Mandatario fa pervenire al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mediante flusso telematico concordato, i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo

di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore (e, in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Qualora il sottoscrittore abbia utilizzato per la medesima operazione con il Collocatore/Ente Mandatario diversi mezzi di pagamento, il Collocatore/Ente Mandatario terrà conto della disponibilità per valuta dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il Giorno Lavorativo successivo all'accredito dei relativi pagamenti e alla maturazione della valuta degli stessi, ovvero al giorno di ricezione della richiesta di sottoscrizione se successiva, invia all'Agente per i trasferimenti le richieste di sottoscrizione e trasferisce le somme, al netto degli oneri applicabili.

Informazioni specifiche relative alle Azioni di Classe B

Le Azioni di Classe B sono **automaticamente** convertite in Azioni di Classe A allo scadere del termine di quattro anni a partire dalla data di sottoscrizione di tali Azioni di Classe B, determinata come indicato nel paragrafo successivo.

Non sono ammessi PAC in Azioni della Classe B.

I possessori di Azioni della Classe B possono trasferire la loro posizione in Azioni di tale Classe da un collocatore ad un altro.

Informazioni specifiche relative alle Azioni di Classe C

Le Azioni di Classe C non sono attualmente soggette a Commissioni di Sottoscrizione, né a commissioni di rimborso, né a commissioni di distribuzione.

Oneri commissionali applicati in Italia con riferimento alla sottoscrizione di azioni

Dall'importo lordo della sottoscrizione saranno trattenute le commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti e le Commissioni di Sottoscrizione, ove addebitate, applicabili alle Azioni di Classe A .

Commissioni di Sottoscrizione

Sulla base dell'importo della sottoscrizione, le Commissioni di Sottoscrizione per le Azioni della Classe A di cui al capitolo "Emissione di azioni, sottoscrizione e procedura di pagamento" del Prospetto completo saranno applicate alle seguenti aliquote

| <u>Importo investito*</u> | <u>Percentuali Commissioni di Sottoscrizione</u> | |
|--------------------------------------|--|-------------------------------|
| | Comparti Azionari ** e Bilanciati | Comparti Obbligazionari*** |
| Fino a Euro 25.000,00 | 4,50% | 3,25% |
| Da Euro 25.001,00 a Euro 125.000,00 | 3,75% | 2,75% |
| Da Euro 125.001,00 a Euro 250.000,00 | 2,75% | 2,00% |
| Da 250.001,00 a Euro 375.000,00 | 2,00% | 1,25% |
| Oltre Euro 375.000,00 | 1,25% | 0,75% |

* Al netto delle commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti. Per alcuni collocatori, l' "Importo Investito" su cui sarà calcolata l' aliquota delle Commissioni di Sottoscrizione applicabili sarà la somma tra l'importo indicato nel presente Modulo

e quelli precedentemente investiti dallo stesso sottoscrittore. L'OICR non è responsabile per l'aliquota delle Commissioni di Sottoscrizione effettivamente applicate dal Collocatore, che saranno comunque fissate tra le percentuali minime e massime indicate nella tabella che precede.

** Al fine di determinare l'aliquota delle Commissioni di Sottoscrizione, i seguenti Comparti saranno considerati Comparti Azionari: Emerging Markets Debt Fund, e Emerging Markets Local Income Fund.

*** Né l'Emerging Markets Debt Fund né l'Emerging Markets Local Income Fund sono considerati Comparti Obbligazionari in relazione alle Commissioni di Sottoscrizione.

In relazione alle Azioni di Classe B è prevista l'applicazione di Commissioni Speciali di Vendita Differite ("CSVD") all'importo del rimborso. L'aliquota delle CSVD, specificata nel KID e nel Prospetto, è decrescente in funzione della durata dell'investimento, secondo quanto indicato nello stesso Prospetto. Tuttavia, si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che la data iniziale del loro investimento per la determinazione della durata effettiva dello stesso ai fini del calcolo delle CSVD **NON** è la data in cui il presente Modulo viene sottoscritto e consegnato al collocatore ma la data – necessariamente successiva – in cui l'operazione di sottoscrizione delle Azioni viene completata da parte dell'Agente per i Trasferimenti in Lussemburgo, e cioè la Data di Trattazione specificata nella "lettera di conferma dell'investimento" descritta al paragrafo B).

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti (Pagamenti in un'unica soluzione)

Le commissioni del Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti (anche definiti "SIP") in relazione a sottoscrizioni con pagamento in un'unica soluzione e rimborsi di Azioni, menzionate nell'ultimo paragrafo del capitolo "Spese ed altri oneri" del Prospetto completo, sono le seguenti:

SIP

Commissioni

| | |
|---|---|
| Allianz Bank Financial Advisors, State Street Bank International | Euro 20,00 per sottoscrizione/rimborso |
| Banca Sella Holding | Massimo Euro 15,00 per sottoscrizione/rimborso per Comparto |
| Services | |
| Société Générale Securities Services | Massimo Euro 22,50 per sottoscrizione/rimborso |
| CACEIS Bank | Massimo Euro 20,00 per sottoscrizione/rimborso |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | 0,15%, con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 22,50 per ogni sottoscrizione o rimborso |
| Allfunds Bank. S.A.U. | Massimo Euro 22,50 per ogni sottoscrizione o rimborso |

Costi connessi ai PAC

In relazione ai PAC, i SIP potranno addebitare agli investitori un importo che non potrà superare Euro 35 per l'attivazione del PAC ed Euro 3 per ciascuna rata.

Le Commissioni di Sottoscrizione applicabili all'intero ammontare dell'investimento effettuato a mezzo PAC, e cioè versamento iniziale più totale delle rate mensili/trimestrali, saranno addebitate come di seguito indicato, a seconda del SIP:

in modo lineare su tutti i versamenti; oppure

fino al 50% al versamento iniziale (nel limite del 30% dell'importo lordo del versamento iniziale) ed il residuo in proporzione degli importi delle rate successive.

Gli Investitori sono pregati di notare che in caso di estinzione anticipata del PAC e di mancato pagamento di tutte le rate del piano, essi non dovranno più pagare le Commissioni di Sottoscrizione, ma quelle già pagate non saranno rimborsabili. Pertanto, una estinzione anticipata del PAC comporterà il pagamento di Commissioni di Sottoscrizione ad un'aliquota effettiva più elevata di quella indicata nel Prospetto.

In caso di pagamento anticipato di alcune o tutte le rate del PAC, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti potranno addebitare agli investitori delle commissioni consistenti (i) in un importo corrispondente alle commissioni applicate per ogni rata del PAC moltiplicato per il numero di rate di cui si anticipa il pagamento ovvero (ii) in un importo fisso ovvero (iii) nell'importo che si applicherebbe in caso di sottoscrizioni in un'unica soluzione come indicato nella tabella che precede.

Gli investitori sono invitati a verificare presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti che interviene nella transazione gli importi che verranno effettivamente addebitati per i PAC.

Costi connessi al pagamento dei dividendi

In relazione ai dividendi, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti potranno addebitare agli investitori delle commissioni non superiori a Euro 5 per ogni distribuzione di dividendi. Gli investitori sono invitati a verificare con il Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti che interviene nella transazione le commissioni che verranno effettivamente addebitate in occasione della distribuzione di dividendi.

Agevolazioni in relazione alle commissioni dei SIP

I SIP possono accordare riduzioni sugli oneri commissionali ad essi dovuti dagli investitori, nel caso in cui le procedure e i flussi relativi agli ordini di Azioni vengano semplificati e/o condivisi a seguito di intese con i collocatori.

L'OICR può, a propria discrezione, pagare le commissioni dovute ai SIP dagli investitori in relazione ai PAC (apertura e/o rate successive), nei termini, alle condizioni e per la durata che sarà comunicata dall'OICR ai SIP e agli investitori. Tali pagamenti non sono il risultato di accordi tra l'OICR e i SIP e/o gli investitori ma dipendono dalla decisione unilaterale dell'OICR di pagare le suddette commissioni, costituendo pertanto adempimenti del terzo ai fini e per gli effetti dell'articolo 1180 del codice civile che possono essere interrotti in qualsiasi momento dall'OICR.

Informazioni sullo Switch Programmato

Con lo Switch (Conversione tra Comparti) Programmato un investitore sottoscrive un Comparto – definito "Comparto X" – e successivamente trasmette al suo Collocatore un modulo di conversione per convertire periodicamente in un altro Comparto – definito "Comparto Y" – le Azioni del Comparto X originariamente sottoscritte. Gli investitori devono specificare nel suddetto modulo di conversione il numero di azioni che intendono convertire ed il Comparto in cui effettuare la conversione. Le conversioni dal Comparto X al Comparto Y avvengono automaticamente ogni mese. La conversione in Azioni del Comparto Y avverrà sulla base delle procedure indicate nel Prospetto. Lo Switch Programmato non è disponibile presso tutti i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti, per cui si invitano gli investitori a contattare il proprio Collocatore o Consulente Finanziario per verificare tale disponibilità.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

I collocatori possono concedere agli investitori degli sconti sulla quota parte delle -Commissioni di Sottoscrizione ad essi retrocesse, fino ad intera concorrenza. In particolare, l' "Importo investito" (come definito nella tabella nella precedente Sezione B)), che determina la Percentuale delle Commissioni di Sottoscrizione applicabile, può essere calcolato sommando l'importo della sottoscrizione di un investitore con l'ammontare dei suoi investimenti già effettuati in qualsiasi comparto dell'OICR, con ciò determinando una Percentuale delle Commissioni di Sottoscrizione più bassa. Si pregano gli investitori di contattare il loro collocatore o consulente finanziario per maggiori dettagli.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Estremi bancari dei conti in cui effettuare i pagamenti a mezzo bonifico o addebito diretto (solo per pagamenti in Euro)

| BANCA | C/C | INDIRIZZO | ABI | CAB | IBAN |
|--|--------------------|--|---------------|----------------|--|
| Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. (tel. 02722031) | 00089537/78 | Piazza Tre Torri, 3, 20145 Milano | 3589 | 01600 | IT62X0358901600010570089537 |
| Banca Sella Holding S.p.A. (tel. 01535011) | 0H6890854270 | Piazza Gaudenzio Sella, 1, Biella | 03311 | 22300 | IT82X03311223000H6890854270 |
| State Street Bank International GmbH | 1018385 | Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano | 3439 | 01600 | IT16S0343901600000001018385 |
| Société Générale Securities Services S.p.A. (tel. 029178.1) | 20267 | MAC 2 Via Benigno Crespi, 19/A 20159 Milano | 03307 | 01719 | IT05X0330701719000000020267 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano | 1148 3500077000 | Via Verri, 14, 46100 Mantova Via Bocchetto, 6 20123 Milano | 1030 03479 | 11599 01600 | IT80N0103011599000000001148 IT72L0327101600003500077000 |
| CACEIS Bank, Italy Branch | 500128940 | Piazza Cavour, 2 – 20121 Milano | 03438 | 01600 | IT19L0343801600000500128940 |

Per pagamenti in valute diverse dall'Euro si prega di rivolgersi al Collocatore per ottenere i relativi estremi bancari.

Documenti e informazioni per i partecipanti

Prima dell'adesione, il KID è fornito dal Collocatore all'investitore in versione cartacea o tramite sito internet.

Il Prospetto, comprensivo delle disposizioni sostanziali dello Statuto e le Relazioni Annuali e Semestrali sono disponibili nel sito Internet dell'offerente:
http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com/index_it.html

Gli stessi documenti sono altresì disponibili presso le sedi dei Collocatori.

Il NAV per Azione delle Azioni dei vari comparti e classi offerti in Italia è diffuso sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com. Né l'OICR né le altre società del gruppo Morgan Stanley assumono alcuna responsabilità in merito ad errori nella pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti per Azione, ovvero alla loro mancata pubblicazione. Gli avvisi di convocazione delle assemblee generali annuali dell'OICR, gli eventuali avvisi di distribuzione dei dividendi e di sospensione del calcolo del NAV sono pubblicati sullo stesso sito o inviati agli investitori.

Le variazioni del prospetto che riguardano l'identità del Consulente per gli Investimenti, le caratteristiche essenziali dell'investimento o che comportano l'aumento delle spese applicabili all'OICR o ai partecipanti in misura superiore al venti per cento sono trasmesse

tempestivamente a questi ultimi previa comunicazione alla CONSOB.

Ove richiesto dall'investitore all'OICR, quest'ultimo, eventualmente tramite le piattaforme dei Collocatori, può inviare la documentazione di cui al presente paragrafo anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Trattamento fiscale

A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria. La ritenuta è applicata dai soggetti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni: (i) sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento; (ii) sulla differenza positiva tra il valore di riscatto o di cessione delle quote o azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni e (iii) in caso di conversioni tra comparti diversi, sulla differenza tra valore delle quote o azioni del comparto di provenienza preso in considerazione per la conversione di tali quote o azioni dello stesso comparto di provenienza in quote o azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del comparto di provenienza. La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote o azioni a diverso intestatario. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso. Sarà inoltre applicata una imposta di bollo annuale all'aliquota dello 0,20%.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Azioni a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 di Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

INFORMATIVA AI SENSI DEL REGOLAMENTO GENERALE SULLA PROTEZIONE DEI DATI (REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL 27 APRILE 2016) (“GDPR”)

Informativa GDPR di Morgan Stanley Investment Funds

L'Informativa sulla Protezione dei Dati prescritta ai sensi del GDPR si trova nell'Appendice H" al Prospetto dell'OICR, ed è disponibile nel sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com . È possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea di tale informativa previa richiesta alla Società, alla Società di Gestione o alle loro collegate.

Informative GDPR dei Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti

In relazione alle operazioni in cui agiscono come tali, i Soggetti incaricati dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti agiscono in qualità di Titolari autonomi nei termini di cui alle proprie Informative GDPR.

Le informative GDPR dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono consultabili ai rispettivi indirizzi web, di seguito specificati:

<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>

https://allfunds.com/it/data-protection/http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf

https://www.allianzbank.it/rasbankit/prodotti/brochure/MiFID_InformativaPrivacy_AllegatoMU.pdf

<https://www.mps.it/privacy.html>

<https://www.sella.it/banca-online/privacy/informativa.jsp>

<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>