# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di consentire il confronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

**Morgan Stanley AI & Tech Diffusion UCITS ETF (il "Comparto")**
**un comparto di Morgan Stanley ETF ICAV (l'"ICAV")**
**Classe di azioni: Class USD (Acc) (IE000HIVDLU1) ("Prodotto")**

Ideatore dei PRIIP: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im/morganstanleyetficav

Per maggiori informazioni, chiamare il numero (+352) 34 64 61 10

Il comparto e i PRIIP sono registrati in Irlanda e soggetti alla vigilanza della Central Bank of Ireland

MSIM Fund Management (Ireland) Limited è stata nominata Società di Gestione dell'OICVM del Comparto ed è autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited fa parte di Morgan Stanley, un gruppo finanziario globale.

**Questo documento è accurato al: 14 settembre 2026**

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è una classe di azioni ad accumulazione del Comparto denominata in USD.

L'ICAV è uno strumento irlandese di gestione patrimoniale collettiva costituito come fondo ombrello con segregazione della passività tra i vari comparti e si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari, soggetto alla Direttiva CE 65/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 e successive modifiche.
Il rendimento del Comparto, in quanto fondo di investimento, dipende dalla performance delle sue attività sottostanti.

### Durata

Il comparto non ha una scadenza fissa. Tutte le azioni del comparto possono essere riscattate dal consiglio di amministrazione dell'ICAV o durante un'assemblea generale degli azionisti in determinate circostanze, i cui dettagli sono descritti nel prospetto informativo. Pertanto, la società di gestione dell'OICVM non può decidere unilateralmente di chiudere il comparto.

### Obiettivo

**Obiettivo d'investimento:**

Crescita a lungo termine dell'investimento.

Investimenti principali:

Il comparto investe principalmente in titoli azionari di società a livello globale coinvolte nello sviluppo di tecnologie di intelligenza artificiale e di società che beneficiano della crescente adozione e commercializzazione di innovazioni tecnologiche, inclusi azioni privilegiate, certificati rappresentativi, titoli convertibili, Real Estate Investment Trusts (REIT) quotati e altri titoli legati alle azioni.

Politica d'investimento:

Il comparto è gestito attivamente e investe principalmente in azioni e titoli legati alle azioni di società operanti a livello globale nel settore dell'intelligenza artificiale ("IA") e di società che beneficiano della diffusione tecnologica ("IA e diffusione tecnologica"), ossia del processo mediante il quale le nuove tecnologie si diffondono dagli sviluppatori iniziali attraverso l'adozione commerciale generale. Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario a fini di gestione della liquidità.
Nell'attuazione della politica di investimento, il subgestore degli investimenti tiene conto dei risultati del team di ricerca tematica di Morgan Stanley, che individua le società con esposizione all'intelligenza artificiale e alla diffusione tecnologica. Il subgestore degli investimenti esamina questa ricerca tenendo conto dell'obiettivo di investimento del comparto, dei limiti di investimento e dei requisiti di diversificazione nella selezione degli investimenti per il comparto.
A scopo di confronto, gli investitori possono confrontare la performance a lungo termine del comparto con l'indice di riferimento, l'MSCI ACWI Index Net Total Return (in USD). Ulteriori dettagli sull'Indice, la sua metodologia, i suoi componenti, la frequenza di ribilanciamento e la sua performance sono disponibili all'indirizzo www.msci.com.

**Riscatto e negoziazione:** le azioni del comparto sono quotate in una o più Borse valori. Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in ogni giorno lavorativo (ad eccezione di capodanno, venerdì santo, lunedì di Pasqua, Natale, Santo Stefano, 24 dicembre e 31 dicembre (o, qualora tali giorni cadano di sabato o domenica, il venerdì precedente in ciascun caso)) durante il quale le banche negli Stati Uniti d'America e in Irlanda sono aperte per il normale svolgimento delle operazioni bancarie.
Gli amministratori possono anche decidere, di volta in volta, che altri giorni siano considerati lavorativi, previa comunicazione agli azionisti.

**Politica di distribuzione:** i proventi generati dal comparto vengono reinvestiti nel valore delle azioni.

### Investitori retail cui si intende commercializzare il prodotto

Il comparto non è indicato per investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale prima di 5 anni.
Il comparto è indicato per investitori che:
- intendono conseguire un rendimento nel medio-lungo termine
- si propongono di investire in titoli azionari
- mirano a ottenere un reddito sotto forma di apprezzamento del capitale o di distribuzioni, come descritto nella sezione "Politica dei dividendi" del prospetto
- accettano i rischi associati a questo tipo di investimento, secondo quanto indicato nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto

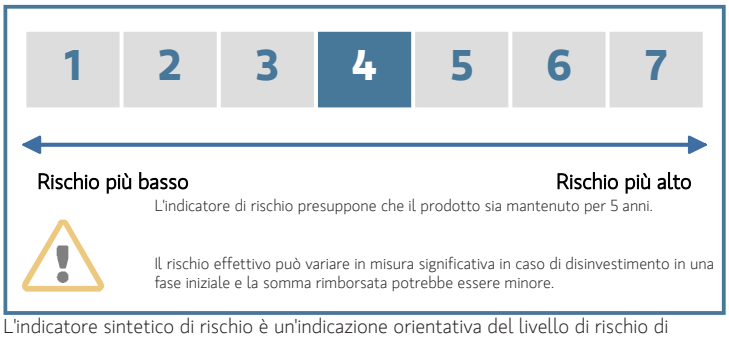
Depositario: J.P. Morgan SE, Dublin Branch.

**Altre informazioni:**

Il prospetto dell'ICAV e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero ICAV. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, il che significa che le passività attribuite a un comparto non possono influire su un altro comparto. Gli azionisti hanno il diritto di convertire le proprie azioni in azioni di un altro comparto/classe dell'ICAV, come descritto nella sezione "Informazioni sull'acquisto e la vendita" del prospetto.
Copie del prospetto informativo e delle relazioni annuale e semestrale più recenti dell'intero comparto, unitamente ad altre informazioni pratiche quali la più recente quotazione delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del comparto: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, 24-26 City Quay, Dublin, D02 NY19, Irlanda.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti del mercato o della nostra incapacità di rimborsare l'importo dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la capacità di rimborsare l'importo dovuto.

**Attenzione al rischio di cambio.** La valuta di questa classe di azioni può essere diversa da quella del paese dell'investitore. Poiché è possibile ricevere pagamenti nella valuta di questa classe di azioni e non in quella del paese dell'investitore, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra queste due valute.

Non tutti i rischi che interessano il Comparto sono adeguatamente considerati dall'indicatore sintetico di rischio.

Questo rating non tiene in considerazione altri fattori di rischio che dovrebbero essere valutati prima di effettuare un investimento, tra cui:
rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità, rischio dei mercati emergenti.

Questo prodotto non offre alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato ed pertanto è possibile perdere parte o l'intero importo del proprio investimento. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del comparto, disponibile gratuitamente su: www.morganstanley.com/im/morganstanleyetficav

Qualora non fossimo in grado di rimborsare l'importo dovuto, l'investitore potrebbe perdere la totalità dell'investimento.

### Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma potrebbero non includere tutti i costi sostenuti dall'investitore per pagamenti al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe inoltre incidere sull'importo del rimborso.
L'importo del rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli si basano sui risultati peggiori, mediani e migliori rilevati dalle performance storiche su periodi mobili di durata pari al periodo di detenzione raccomandato del prodotto. Questi scenari sono calcolati utilizzando fino a 10 anni di dati storici (inclusi dati proxy, ove necessario). Gli scenari illustrano una gamma di possibili rendimenti e non costituiscono un indicatore esatto delle performance future. I mercati possono evolversi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

| **Periodo di detenzione raccomandato:** | | **5 anni** | |
|---|---|---|---|
| **Esempio di investimento:** | | **10 000 USD** | |
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **Scenari** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere una parte o la totalità dell'investimento.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **4 400 USD** | **3 980 USD** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -56.00% | -16.84% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 910 USD** | **12 190 USD** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20.94% | 4.04% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **11 460 USD** | **16 540 USD** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14.60% | 10.59% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **15 410 USD** | **19 910 USD** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 54.05% | 14.77% |

Per calcolare gli scenari di performance per i comparti con meno di 10 anni di dati storici si è fatto ricorso a un indice di riferimento proxy adeguato. Questi calcoli sono al netto di tutti i costi applicabili.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/09/2025 e il 31/08/2026.
Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/07/2021 e il 30/06/2026.
Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/04/2020 e il 31/03/2025.

## Cosa accade se MSIM Fund Management (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del Comparto è custodito presso il Depositario. Un'eventuale insolvenza della Società di gestione non ha ricadute sul patrimonio del Comparto in custodia presso il Depositario. In caso di insolvenza del Depositario, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, il rischio viene in parte mitigato dalla legge e dalle normative che obbligano il Depositario a tenere separato il proprio patrimonio da quello del Comparto. Il Depositario risponde nei confronti del Comparto e degli investitori per eventuali perdite imputabili a sua negligenza, frode o inadempimento intenzionale dei suoi obblighi. Tale perdita non è coperta da un meccanismo di compensazione o di protezione degli investitori.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Costi nel corso del tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato (i) per il primo anno un recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che la performance del prodotto corrisponda allo scenario moderato e (ii) l'importo investito sia pari a 10 000 USD.
Investimento esemplificativo 10 000 USD

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 34 USD | 288 USD |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 0.3% | 0.3% ogni anno |

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11.0% al lordo dei costi e al 10.6% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | Per questo prodotto non viene addebitata alcuna commissione di ingresso. | 0 USD |
| **Costi di Uscita** | Per questo prodotto possono essere applicate commissioni di uscita a discrezione della Società di gestione. Dette commissioni possono ammontare al massimo al 2% dell'importo rimborsato e devono prendere in considerazione gli interessi degli azionisti esistenti. | 0 USD |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 29 USD |
| **Costi di transazione** | 0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità di acquisti e vendite effettuati. | 5 USD |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 USD |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni**

Questo prodotto è concepito per investimenti a medio-lungo termine; è necessario essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile riscattare l'investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato senza incorrere in penali per il disinvestimento oppure mantenere l'investimento più a lungo. I rimborsi devono pervenire al conservatore del registro e all'agente di trasferimento entro e non oltre le ore 16:30 (ora irlandese) del giorno di negoziazione per essere trattati sulla base del valore patrimoniale netto per azione applicabile alla data di valutazione. I rimborsi pervenuti al conservatore del registro e all'agente di trasferimento dopo il tempo limite saranno trattati alla prima data di valutazione successiva. I rimborsi possono essere effettuati in azioni e/o in contanti. Il pagamento dei rimborsi avverrà in due (2) giorni lavorativi bancari, che coincidono con i giorni di apertura del mercato dei cambi di riferimento, successivi al rimborso delle azioni. Eventuali smobilizzi prima della scadenza del periodo di detenzione raccomandato potrebbero avere conseguenze negative sull'investimento.

## Come presentare reclami?

Per reclami in merito al prodotto, seguire la procedura per la presentazione di reclami pubblicata su www.morganstanley.com/im/morganstanleyetficav. È possibile inviare reclami anche via e-mail a cslux@morganstanley.com oppure scrivendo alla società di gestione del comparto al seguente indirizzo: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, 24-26 City Quay, Dublin, D02 NY19, Irlanda. In caso di reclami sulla persona che ha fornito consulenza su questo prodotto o da cui è stato acquistato il prodotto, gli uffici menzionati indicheranno a chi presentare il reclamo.

## Altre informazioni pertinenti

**Subgestore degli investimenti:**
Parametric Portfolio Associates LLC, Suite 2800, 800 Fifth Avenue, Seattle, Washington, WA 98104, Stati Uniti
**Risultati ottenuti nel passato:**
Le informazioni sulla performance storica di questo prodotto sono disponibili visitando la pagina
https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/IE000HIVDLU1/it_IT.
Questo grafico illustra l'andamento del comparto, espresso in termini di perdita o guadagno percentuale annuo negli ultimi 10 anni.
**Scenari di performance:**
Gli scenari di performance precedenti relativi a questo prodotto sono disponibili a questo link
https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/IE000HIVDLU1/it_IT.