

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

QuantActive Global Property Fund ("fonden") er en afdeling af Morgan Stanley Investment Funds ("investeringsinstitut") andelsklasse: A (LU0266114312) ("produktet")

PRIPens producent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited
www.morganstanley.com/im

Ring til (+352) 34 64 61 10 for flere oplysninger

Fonden og PRIIPs er registreret i Luxembourg og under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er udpeget som fondens UCITS-administrationssselskab og er godkendt af Central Bank of Ireland.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er del af Morgan Stanley, en global finanskoncern.

Dette dokument er korrekt pr.: 05 december 2024

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en akkumulerende-aktiekasse i fonden denomineret i USD.

Investeringsinstituttet er et åbent investeringsselskab med variabel kapital og kvalificeres som et institut for kollektiv investering i omsættelige værdipapirer i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 med senere ændringer.

Da fonden er en investeringsfond, afhænger fondens afkast af de underliggende aktivers resultater.

Løbetid

Fonden har ikke en fast løbetid. Alle andele i fonden kan indløses af investeringsinstituttets bestyrelse eller under visse omstændigheder på en generalforsamling som nærmere beskrevet i prospektet. Investeringsinstituttets administrationssselskab kan ikke på egen hånd lukke fonden.

Mål

Investeringsmål:

Langsigtet vækst i investeringen.

Vigtigste investeringer:

Mindst 70 % af fondens investeringer vil være i selskabsaktier, herunder ejendomsinvesteringsforeninger og ejendomsrelaterede kollektive investeringsordninger.

Investeringspolitik:

At investere i virksomheder inden for ejendomsbranchen, uanset hvor i verden de er beliggende. Dette omfatter fonde som investeringsselskaber med interesser i fast ejendom og børsnoterede ejendomsinvesteringsforeninger. Hvor der anvendes fonde og foreninger, kan investoren indirekte også bære de løbende administrationsomkostninger for disse investeringer. Underinvesteringsforvalteren anvender grundlæggende analyser til at identificere virksomheder, hvis værdipapirer kan give det bedste afkastpotentiale baseret på en filtreringsproces med mange lag. Investeringsforvalteren tager skønsmæssigt højde for en gruppe af faktorer, herunder men ikke begrænset til, trend, værdiansættelse, markeds kapitalisering og medtager evalueringer af regnskaber og værdiansættelse med henblik på at identificere aktier, der skal inkluderes i porteføljen. Underinvesteringsforvalteren integrerer aktivt bæredygtighed i investeringsprocessen ved at evaluere afgørende ESG-risici og -muligheder i bottom-up-processen med udvælgelse af aktier, primært ved at udnytte ESG-data fra tredjepartsleverandører til at tilgå og kvantificere ESG-præstationer for udsteder, hvilket dermed påvirker positionsstørrelsen og øger allokeringen til de virksomheder, der har en mere favorabel ESG-rating.

Fonden omfatter tobaks-, klima- og våbenrelaterede udelukkelse; samt restriktioner for så vidt angår selskaber, der forbindes med alvorlige ESG-kontroverser uden væsentlig afhjælpning og forbedring; og selskaber, der ejer eller driver fast ejendom, der bruges som fængsler med profit for øje eller til fremstilling af cannabis. Du kan se yderligere oplysninger i fondens prospekt (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) og på www.morganstanley.com/im).

Fonden måler sine resultater op mod FTSE EPRA Nareit Developed Net Index ("benchmark"). Fonden administreres aktivt og er ikke designet til at spore benchmarket. Derfor er fondens ledelse ikke begrænset af benchmarkets sammensætning.

Andre oplysninger:

Fonden kan investere op til 30 % af aktiverne i investeringer, der ikke opfylder ovennævnte kriterier

Indløsning og handel: Investorer kan købe og sælge andele på alle hele bankdage i Luxembourg.

Regler om udlodning: Fondens indtægter geninvesteres og indregnes i aktiernes værdi.

Planlagte detailinvestor

Fonden er ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Fonden er egnet for investorer, som:

- Søger et afkast på lang sigt
- Søger at investere i egenkapitalinstrumenter
- Søger indtægt enten i form af kapitalvækst eller afkastfordeling som beskrevet i afsnittet "Dividend Policy" (dividendepolitik) i prospektet
- Accepter de risici, der er forbundet med denne type investering, som beskrevet i afsnittet "Risk Factors" (risikofaktorer) i prospektet

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

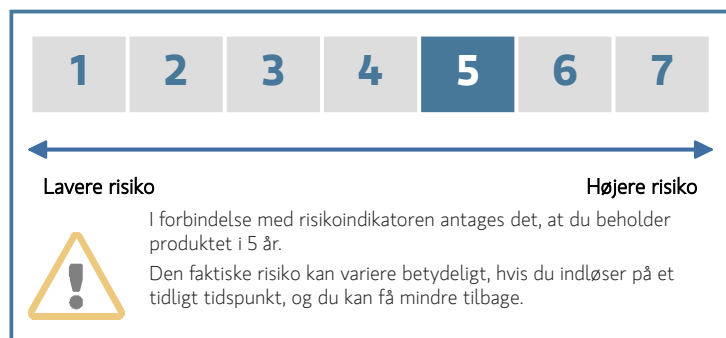
Nærmere oplysninger:

Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for hele investeringsinstituttet. Hver fonds aktiver og passiver er adskilt ved lov, og det betyder, at den ene fonds passiver ikke kan påvirke den anden fond. Andelshavere har ret til at ombytte deres andele til andele i en anden fond/klasse i investeringsinstituttet, som beskrevet i afsnittet "Investing in the Funds" (Investering i fondene) i prospektet.

Et eksemplar af prospektet og den seneste års- og halvårsrapport for hele investeringsinstituttet samt andre praktiske oplysninger, f.eks. den seneste kurs for aktierne, kan gratis rekvireres på engelsk fra fondens registrerede hjemsted: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil medføre tab af penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en middel-høj risikoklasse.

Dermed vurderes de mulige tab fra de fremtidige resultater på et middel-højt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil sandsynligvis påvirke vores evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Denne aktieklasses valuta kan være en anden end dit lands valuta, og da du muligvis vil modtage udbetalinger i aktie klassens valuta og ikke i dit lands valuta, afhænger det endelige afkast af vekselkursen mellem de to valutaer.

Ikke alle risici, som påvirker fonden, er grebet i tilstrækkeligt omfang af den summariske risikoindikator.

Denne vurdering tager ikke højde for andre risikofaktorer, der bør overvejes, før der investeres, og disse omfatter: Kredit, fast ejendom, modpart, bæredygtighed, likviditet, nye vækstmarkeder, China A-aktier

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, hvilket betyder, at du kan tabe noget af eller hele din investering. Se yderligere oplysninger i prospektet for fonden, der kan tilgås gratis på: <https://www.morganstanley.com/im>.

Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultater Scenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

Det viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie illustrerer de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet over de seneste 10 år, ved at identificere, - afhængigt af resultatscenerierne og som defineret i EU's forordning om dokumentet med central information - alle overlappende underintervaller individuelt i) af samme længde som den anbefalede investeringsperiode, som begynder eller slutter i enhver af de måneder, som indgår i perioden på 10 år eller ii) af samme længde eller kortere end den anbefalede investeringsperiode, men af samme længde eller længere end et år, som slutter ved udgangen af perioden på 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		10 000 USD	
Scenarier		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 5 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	1 660 USD	1 310 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-83.45%	-33.39%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	6 610 USD	7 160 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-33.92%	-6.47%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	9 500 USD	8 820 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4.95%	-2.49%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	13 700 USD	11 920 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	36.97%	3.58%

For fonde med mindre end 10 års historiske data er der anvendt et passende proxy-benchmark til beregning af resultatsceneriet. Disse beregninger er uden alle gældende omkostninger.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-04-2015 og 31-03-2020.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-09-2015 og 31-08-2020.

Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-01-2017 og 31-12-2021.

Hvad sker der, hvis MSIM Fund Management (Ireland) Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver er deponeret hos depositaren. I tilfælde af administrationsselskabets insolvens berøres fondens aktiver, der er deponeret hos depositaren, ikke. I tilfælde af depositarens insolvens kan fonden lide et økonomisk tab. Denne risiko afbødes imidlertid i nogen grad, da love og regler kræver, at depositaren holder sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren er også ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der opstår som følge af uagtsomhed, svindel eller forsætlig misligholdelse af dens forpligtelser. Et sådant tab er ikke dækket af en investorkompensations- eller garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan kræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser personen dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har forudsat, at du i) i det første år vil kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi forudsat, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie og ii) 10 000 USD at du har investeret. Eksempel på investering 10 000 USD

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Omkostninger i alt	774 USD	1 608 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	7.7%	3.1% hvert år

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 0.6% før omkostninger og -2.5% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	5.75% af det beløb, du betaler ved oprettelsen af investeringen. I tilfælde af ombytning til aktier i en anden klasse eller en anden fond, opkræves der ikke et ombytningsgebyr, men investorer kan blive bedt om at betale forskellen i tegningsgebyr, hvis dette er højere.	Op til 575 USD
Udtrædelsesomkostninger	Der kan opkræves et udtrædelsesgebyr for dette produkt efter forvaltningsselskabets skøn. Det kan udgøre op til 2% af det indløste beløb, og der tages hensyn til de nuværende investorers interesse.	0 USD
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.49% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	152 USD
Transaktionsomkostninger	0.46% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	47 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 USD

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet mindsteperiode for beholdninger: 5 år

Produktet er beregnet til investering på lang sigt, så du skal være villig til at være investeret i mindst 5 år. Du kan imidlertid indløse din investering, uden at der pålægges et strafgebyr for afhændelse, inden udløbet af den anbefalede investeringsperiode, eller beholde investeringen længere. Indløsninger skal være registratoren og overførselsagenten i hænde senest kl. 13 CET for at blive behandlet på basis af andelens indre værdi gældende på den pågældende værdiansættelsesdato. Indløsninger, som registratoren og overførselsagenten modtager efter skæringstidspunktet, behandles på den næste værdiansættelsesdato. Indløsninger kan ske i form af et antal andele. Indløsningsudbetalinger effektueres tre (3) bankdage, som også er dage, hvor det relevante valutamarked har åbent, efter indløsning af andelen. Enhver indløsning før udløbet af den anbefalede investeringsperiode kan have negative konsekvenser for din investering.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vil klage over produktet, kan du se de trin, du skal følge for at indgive en klage, på www.morganstanley.com/im. Du kan også sende din klage pr. e-mail til cslux@morganstanley.com eller skriftligt til fondens administrationsselskab: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Hvis du vil klage over den person, som har rådgivet dig om produktet, eller solgt det til dig, kan vedkommende oplyse dig om, hvor du skal klage.

Anden relevant information

Investeringsforvalter:

Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, United Kingdom.

Tidligere resultater:

Oplysninger om tidligere resultater for dette produkt kan ses på www.morganstanley.com/im og direkte via dette link https://docs.publifund.com/pastperf/LU0266114312/da_DK.

Dette diagram viser fondens resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i de seneste 10 år.

Resultatscenarier:

Oplysninger om tidligere resultatscenarier for dette produkt kan ses på www.morganstanley.com/im og direkte via dette link https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0266114312/da_DK.