

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

US Advantage Fund ("Rahasto") OsakeluokanMorgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: AH (EUR) (LU0266117927) ("Tuote")

PRIIP- valmistaja: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Lisätietoja soittamalla (+352) 34 64 61 10

Rahasto ja PRIIPs-tuote ovat rekisteröityjä Luxemburgissa ja rahoitusalan valvontalautakunnan (Commission de Surveillance du Secteur Financier) valvonnan alaisia.

Irlannin Keskuspankin (Central Bank of Ireland) valtuuttama MSIM Fund Management (Ireland) Limited on nimitetty rahaston UCITS-rahastoyhtiöksi. MSIM Fund Management Ireland on maailmanlaajuisen Morgan Stanley finanssiryhmän jäsen.

Tämä dokumentti on päivätty: 23 elokuuta 2024

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on rahaston EURmääräinen kasvuosuuslaji.

Yhteissijoitusyhtiö on avoin sijoitusyhtiö, jolla on vaihtuva pääoma ja joka täyttää siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvan yhteissijoitusyhtiön vaatimukset 13. heinäkuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY, sellaisena kuin se on ajoittain muutettuna, mukaisesti.

Sijoitusrahastona rahaston tuotto riippuu sen kohde-etuuden kehityksestä.

Sijoitusaika

Rahastolla ei ole mitään sovittoa juoksu-aikaa. Yhteissijoitusyhtiön hallitus tai yhtiökokous voi päättää lunastaa kaikki rahaston osuudet tietyissä tilanteissa, joista kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä. UCITS-rahaston hallinnointiyhtiö ei kuitenkaan saa yksipuolisesti lakkauttaa rahastoa.

Tavoite

Sijoitustavoite:

Pitkäaikainen sijoituksesi arvonnousu.

Pääsijoitukset:

Vähintään 70 % rahaston varoista sijoitetaan yritysosakkeisiin.

Sijoituspolitiikka:

Sijoittaa yritysosiin, jotka sijaitsevat maailman kehittyneissä maissa lukuun ottamatta Amerikan yhdysvaltoja

Olenaisena ja kiinteänä osana sijoitusprosessia sijoitusneuvoja arvioi relevantteja tekijöitä, jotka vaikuttavat pitkän aikavälin kestäväen korkeaan tuottoon, mukaan lukien ESG-tekijät, ja pyrkii olemaan yhteydessä yrityksen johtoryhmiin osana tätä.

Rahasto sisältää tupakkaan, ilmastoon ja aseisiin liittyviä poissulkemisia, joiden yksityiskohdat löytyvät rahaston rajoitusseulonapolitiikasta yhtiön verkkosivuilla (www.morganstanleyinvestmentfunds.com ja www.morganstanley.com/im).

Rahaston suorituskykyä mitataan vertaamalla sitä S&P 500 Indexiin ("Vertailuindeksi"). Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä arvonkehityksen ei ole tarkoitus seurata vertailuindeksiä. Tämän vuoksi vertailuindeksi ei rajoita rahaston hallintaa.

Muut tiedot:

Rahasto voi enintään sijoittaa 30 % varoistaan sijoituksiin, jota eivät täytä näitä ehtoja.

Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % varoistaan kiinalaisiin A-osakkeisiin Stock Connect -ohjelman kautta.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin, rahoitusinstrumentteihin, jotka ottavat arvon välillisesti muista varoista sijoitus- tai tehokkaan salkunhoidon tarkoituksiin. Ne ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski. Lisätieto on rahastoesitteessä ("Johdannaisrahoitusinstrumentit"-osiossa)

Tämä on valuuttasuojattu osuuslaji. Suojauksen tavoitteena on vähentää rahaston viitevaluutan ja osuuslajin viitevaluutan välisten vaihtokurssimuutosten vaikutusta.

Lunastus ja kauppa: Sijoittajat voivat myydä ja ostaa osuuksia Luxemburgissa kaikkina pankkipäivinä.

Jakelukäytäntö: Rahaston tuottama tuotto sijoitetaan uudelleen ja sisällytetään osakkeiden arvoon.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa 5 vuotta.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- Hakevat tuottoa keskipitkällä-pitkällä aikavälillä
- Pyrkii sijoittamaan kiinteätuottoisiin arvopapereihin
- Hakevat tuloja joko pääoman arvon nousun tai voitonjaon muodossa, kuten esitteen "Osinkopolitiikka"-osiossa on kuvattu
- Hyväksyvät tämän tyyppisiin sijoituksiin liittyvät riskit kohdassa "Riskitekijät" esitteen osio

Tallettaja: J.P. Morgan SE, Luxemburgin Haara

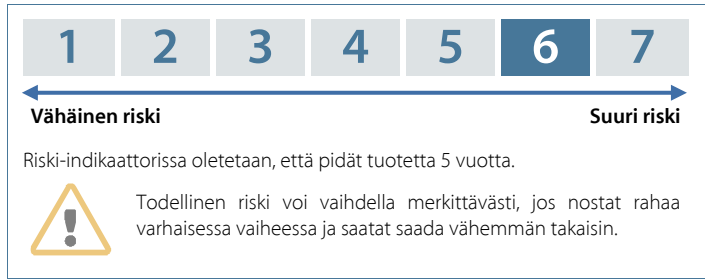
Lisätietoja:

Yhteissijoitusyhtiön esite ja määräaikaisraportit laaditaan koko yhteissijoitusyhtiön osalta. Kunkin rahaston varat ja velat on erotettu lailla, mikä tarkoittaa, että yhdelle rahastolle allokoitujen velat eivät saa vaikuttaa toiseen rahastoon. Osakkeenomistajilla on oikeus vaihtaa osuutensa toisen yhteissijoitusyhtiön rahaston/lajin osakkeiksi esitteen kohdassa "Osuuksien muuntaminen" kuvatulla tavalla.

Jäljennöksiä koko yhteissijoitusyhtiön esitteestä ja viimeisistä vuosi- ja puolivuotiskertomuksista sekä muita käytännön tietoja, kuten osakkeiden viimeisen hinta, on saatavilla ilmaiseksi englanniksi rahaston rekisteröidystä toimipaikasta: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot korkealle tasolle, ja huonot markkinaolosuhteet todennäköisesti vaikuttaa maksukykyyn.

Ota valuutariski huomioon. Tämän osakelajin valuutta voi poiketa maasi valuutasta, koska saatat saada maksut tämän osakelajin valuutassa etkä maasi valuutassa. Lopullinen tuotto riippuu näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista.

Riskien yhteenvetoriski- indikaattori ei kata kaikkia rahastoon vaikuttavia riskejä riittävästi.

Tämä luokitus ei ota huomioon muita riskitekijöitä, jotka tulisi ottaa huomioon ennen sijoittamista, kuten:

Luotto, Vastapuoli, Kestävyys, Likviditeetti, Kehittyvät markkinat, Kiina A-osakkeet

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että voit menettää osan tai koko sijoituksesi. Lisätietoja saat rahastoesitteestä, joka on saatavilla ilmaiseksi osoitteesta:

<https://www.morganstanley.com/im>

Jos emme pysty maksamaan sinulle velkaa, saatat menettää koko sijoituksesi.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin ei välttämättä sisälly kaikki neuvonantajillesi tai jakelijallesi maksamasi kulut. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa saamiisi tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat skenaariot ovat esimerkkejä, joissa on käytetty tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta suorituskykyä viimeisen 10 vuoden ajalta tunnistamalla suorituskenaariosta riippuen ja Key Information Documentin EU-asetuksen mukaisesti kaikki päällekkäiset osa- välit (i) yhtä pitkä kuin suositeltu pitoaika, joka alkaa tai päättyy kussakin kuukaudessa, ja joka sisältyy tähän 10 vuoden ajanjaksoon tai (ii) yhtä pitkä tai lyhyempi kuin suositeltu pitoaika, mutta yhtä suuri tai pidempi kuin yksi vuosi, joka päättyy tämän 10 vuoden ajanjakson lopussa. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömää osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 09.2021 ja 06.2024.

Kohtuullinen: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12.2014 ja 11.2019.

Suotuisa: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 03.2016 ja 02.2021.

Suosittelun vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta
Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR

Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	1 340 EUR - 86,61 %	370 EUR - 48,27 %
Epäsuotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	3 670 EUR - 63,27 %	4 890 EUR - 13,33 %
Kohtuullinen näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10 690 EUR 6,86 %	16 010 EUR 9,87 %
Suotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	17 200 EUR 71,98 %	27 760 EUR 22,66 %

Kaikille rahastoille, joilla on alle 10 vuoden tietohistoria, tulosskenaarioiden laskennassa on käytetty asianmukaista vertailuarvoa. Nämä laskelmat ovat netto kaikista sovellettavista kustannuksista.

Mitä tapahtuu jos MSIM Fund Management (Ireland) Limited on maksukyvytön?

Rahaston varat ovat Tallettajan pitämässä tallessa. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta Säilytysyhteisön hallussa oleviin rahaston varoihin. Tallettajan maksukyvyttömyyden sattuessa rahasto voi kärsiä taloudellista vahinkoa. Tämä riski kuitenkin pienenee jossain määrin, koska Tallettajan on lain ja määräysten mukaan erotettava omat varat rahaston varoista. Tallettaja on myös vastuussa rahastolle ja sijoittajille vahingoista, jotka johtuvat sen huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallista velvollisuuksiensa laiminlyönnistä. Tällaista menetystä ei kata sijoittajan korvaus- tai suojajärjestelmä.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Henkilö, joka neuvoo tai myy tätä tuotetta, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, tämä henkilö antaa sinulle tietoja näistä kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Oletamme että (i) ensimmäisenä vuotena saisit takaisin sijoittamasi summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena tuote toimii kohtuullisen skenaarion mukaisesti ja (ii) EUR 10 000 on sijoitettu.

Esimerkki sijoituksesta 10 000 EUR	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Kokonaiskulut	819 EUR	2714 EUR
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)	8,19 %	3,49 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 13,37% ennen kuluja ja 9,87% kulujen jälkeen.

Kustannusten koostumus

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Osallistumiskulut	5,75% summasta, jonka maksat tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Muuntamisesta toisen lajin tai muun rahaston osakkeiksi ei peritä vaihtopalkkiota, mutta osakkeenomistajia voidaan vaatia maksamaan merkintämaksun erotus, jos se on korkeampi.	575 EUR
Irtautumiskulut	Tästä tuotteesta voidaan periä itautumismaksuja Rahastoyhtiön harkinnan mukaan. Tämä voi olla enintään 2 % lunastettavasta määrästä, ja siinä otetaan huomioon olemassa olevien osakkeenomistajien edut.	-
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,67% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	216 EUR
Liiketoimikulut	0,27% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	27 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	-

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelu vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu keski-pitkän aikavälin sijoituksiin; sinun tulee olla valmis pysymään sijoittajana vähintään 5 vuotta. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi ilman sijoituksen lopettamisesta aiheutuvia sakkoja ennen suositellun omistusaajan päättymistä, tai pitää sijoituksen pidempään. Lunastukset on saatava rekisterinpitäjälle ja siirtoagentille viimeistään klo: 13.00 CET, jotta ne käsitellään kyseisenä arvostuspäivänä sovellettavan osakekohtaisen substanssiarvon perusteella. Rekisterinpitäjän ja siirtoagentin tämän määräajan jälkeen vastaanottamat lunastukset käsitellään seuraavana arvostuspäivänä. Lunastukset voidaan tehdä useilla osakkeilla. Lunastusmaksuihin vaikuttaa osakkeiden lunastuksen jälkeen kolme (3) pankkipäivää, jotka ovat myös päiviä, jolloin asianomainen valuuttamarkkina on avoinna. Kaikilla nostoilla ennen suositellun pitoajan päättymistä voi olla negatiivinen vaikutus sijoituksellesi.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sinulla on tuotteesta valituksia, katso ohjeet valituksen tekemiseen osoitteesta www.morganstanley.com/im. Voit myös lähettää valituksen sähköpostitse osoitteeseen fi.paris@morganstanley.com tai kirjallisesti Rahaston rahastoyhtiölle osoitteeseen: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Jos sinulla on valitus henkilöstä, joka neuvoo sinua tästä tuotteesta tai myi sen sinulle, he kertovat sinulle, minne valittaa.

Muut olennaiset tiedot

Sijoituspäällikkö:	Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, United Kingdom.
Aiempi suoritus:	Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykkenaariot löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0266117927_fi_FL.pdf). Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.
Suoritusnäkömät:	Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykkenaariot löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0266117927_fi_FL.csv).