

Nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieill. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå egenskapene, risikoene, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

US Advantage Fund ("Fondet") er et underfond av Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") andelsklasse: ZH (EUR) (LU0360484769) ("Produkt")

PRIIP-produsent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited
www.morganstanley.com/im

For mer informasjon, ring (+352) 34 64 61 10

Fondet og PRIIP-ene er registrert i Luxembourg og overvåket av Commission de Surveillance du Secteur Financier.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited er utnevnt til fondets UCITS-forvaltningsselskap og er autorisert av Central Bank of Ireland.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited er medlem av Morgan Stanley, en global finansgruppe.

Dette dokumentet er nøyaktig pr.: 30 november 2024

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er en akkumulerende-andelsklasse i fondet pålydende EUR.

UCITS er et åpent investeringselskap med variabel kapital og kvalifiserer som et foretak for kollektive investeringer i omsettelige verdipapirer, underlagt Europaparlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 som endres fra tid til annen.

Som et investeringsfond avhenger fondets avkastning av utviklingen til dets underliggende aktiva.

Løpetid

Fondet har ikke en fastsatt løpetid. Alle andelene i fondet kan innløses av UCITS-fondets styre eller på en generalforsamling av aksjonærer, under bestemte forhold som er forklart i prospektet. UCITS-fondets forvaltningsselskap har altså ikke rett til å avslutte fondet unilateralt.

Mål

Investeringsmål:

Langsiktig verdiøkning av din investering.

Hovedinvesteringer:

Minst 70 % av fondets investeringer vil være i selskapsaksjer.

Investeringspolicy:

Investere i store selskaper som er basert i eller utfører det meste av sin virksomhet i USA

Som en vesentlig og integrert del av investeringsprosessen vurderer investeringsrådgiveren relevante faktorer som er vesentlige for langsiktig bærekraftig høy avkastning, inkludert ESG-faktorer, og søker å delta i selskapers lederteam som del av dette.

Fondet inkluderer tobakks-, klima- og våpenrelaterte utelukkelse, hvis detaljer finnes i fondets retningslinjer for restriksjonssiling på UCITS-fondets nettsted (www.morganstanleyinvestmentfunds.com og på www.morganstanley.com/im).

Fondet vil måle sin verdiutvikling mot S&P 500 Index ("referanseindeksen"). Fondet forvaltes aktivt og har ikke til hensikt å spore referanseindeksen. Derfor er ikke forvaltningen av fondet begrenset av sammensetningen av referanseindeksen.

Annen informasjon:

Fondet kan investere inntil 30 % av sine aktiva i investeringer som ikke oppfyller kriteriene ovenfor.

Fondet kan investere opp til 10 % av sine aktiva i Kina A-aksjer via Stock Connect.

Fondet kan investere i derivater, finansielle instrumenter som henter sin verdi indirekte fra andre aktiva, med sikte på investering eller effektiv porteføljeforvaltning. De er avhengige av at andre selskaper oppfyller kontraktsforpliktelsene og bærer mer risiko. Se prospektet (delen "Finansielle derivatinstrumenter") for en nærmere beskrivelse

Dette er en valutasikret andelsklasse. Den har til hensikt å redusere innvirkningen på investeringen din av endringer i valutakursen mellom fondets valuta og andelsklassens valuta.

Innløsning og handel: Investorer kan kjøpe og selge andeler på alle bankdager i Luxembourg.

Utdelingspolicy: Inntekter generert av fondet reinvesteres og medregnes i verdien av aksjer.

Tiltenkt privat investor

Fondet egner seg ikke for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.

Fondet egner seg for investorer som:

- søker avkastning på mellomlang sikt
- søker å investere i egenkapitalinstrumenter
- søker inntekter enten i form av kapitalvekst eller utdelinger, som beskrevet i avsnittet "Utbyttepolicy" i prospektet
- aksepterer risikoene forbundet med denne typen investering, som forklart i delen "Risikofaktorer" i prospektet

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

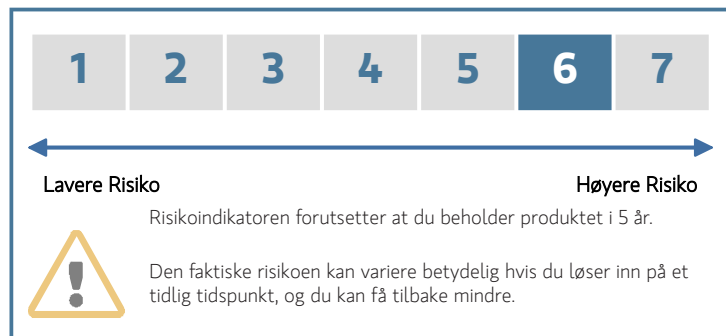
Ytterligere informasjon:

Prospektet til UCITS og periodiske rapporter utarbeides for hele UCITS. Aktiva og forpliktelser for hvert fond er adskilt ved lov, noe som betyr at forpliktelsene som gjelder ett fond ikke kan påvirke det andre fondet. Andelseiere har rett til å konvertere sine andeler til andeler i et av UCITS-fondets andre fond/klasser, som beskrevet i delen "Investering i fondene" i prospektet.

Kopier av prospektet og av UCITS-fondets siste års- og halvårsrapporter samt annen praktisk informasjon, så som siste pris for andelene, kan fås gratis på engelsk fra fondets forretningskontor: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Den sammenfattende risikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 6 av 7, som er den nest høyeste risikoklassen.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig utvikling til et høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil høyst sannsynlig påvirke betalingsevnen.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Valutaen til denne andelsklassen kan være forskjellig fra ditt lands valuta, ettersom du kan motta betalinger i valutaen til denne andelsklassen og ikke i ditt lands valuta. Den endelige avkastningen vil avhenge av valutakursen mellom disse to valutaene.

Ikke alle risikoer som påvirker fondet er tilstrekkelig fanget opp av den sammenfattende risikoindikatoren.

Denne kredittvurderingen tar ikke hensyn til andre risikofaktorer som bør vurderes før du investerer, blant annet: kreditt, motpart, bærekraft, likviditet, fremvoksende markeder, Kina A-aksjer

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan miste deler av eller hele investeringen. Du finner mer informasjon i fondets prospekt, som er tilgjengelig kostnadsfritt på: <https://www.morganstanley.com/im>.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har til gode, kan du miste hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene vist er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste utviklingen av produktet de siste 10 årene, ved å identifisere, avhengig av utviklingsscenarioene og som definert i nøkkelinformasjonsdokumentets EU-forordning, alle overlappende underintervaller individuelt (i) med lik lengde som den anbefalte oppbevaringsperioden som starter eller slutter i hver måned som er innenfor denne perioden på 10 år eller (ii) med lik eller kortere lengde enn den anbefalte oppbevaringsperioden, men lik eller lengre enn ett år, som slutter ved slutten av denne perioden på 10 år. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		10 000 EUR	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert avkastning hvis du innløser før 5 år. Du kan tape noe av eller hele din investering.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	1 400 EUR	390 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-86.03%	-47.76%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	3 890 EUR	5 720 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-61.09%	-10.56%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	11 320 EUR	14 900 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	13.19%	8.30%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	18 210 EUR	30 340 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	82.06%	24.85%

For ethvert fond med mindre enn 10 år med historiske data, er det brukt en passende representativ referanse for beregninger av resultatscenarier. Disse beregningene er etter fratrukk av alle gjeldende kostnader.

Ugunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.09.2021 og 30.09.2024.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.04.2015 og 31.03.2020.

Gunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.03.2016 og 28.02.2021.

Hva om MSIM Fund Management (Ireland) Limited ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva er i trygg oppbevaring hos depotmottakeren. I tilfelle forvaltningsselskapets insolvens vil fondets eiendeler i depotmottakerens oppbevaring ikke bli påvirket. I tilfelle depotmottakerens insolvens kan fondet lide et økonomisk tap. Imidlertid minsker denne risikoen til en viss grad ettersom depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrifter å skille sine egne eiendeler fra fondets. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for ethvert tap som oppstår som følge av dets uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnlattelse av å oppfylle sine forpliktelser. Slikt tap dekkes ikke av en investors kompensasjons- eller beskyttelsesordning.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet utvikles. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt (i) at du det første året ville få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarier og 10 000 EUR er investert.

Eksempel på investering 10 000 EUR

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	223 EUR	1 036 EUR
Virkningen av årlige kostnader (*)	2.2%	1.4% hvert år

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over investeringsperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 9.9 % før kostnader og 8.3 % etter kostnader.

Sammenstilling av kostnad

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	1.00 % av beløpet du betaler inn når du går inn i denne investeringen. Ved konvertering til aksjer i en annen klasse eller et annet fond belastes det ikke konverteringsgebyr, men aksjonærene kan bli bedt om å bære differansen i tegningsgebyret hvis høyere.	Opptil 100 EUR
Innløsningskostnad	Avslutningsgebyrer kan bli belastet for dette produktet etter forvaltningsselskapets skjønn. Dette kan utgjøre inntil 2 % av beløpet som innløses og tar hensyn til eksisterende aksjonærs interesser.	0 EUR
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.84 % av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	85 EUR
Transaksjonskostnader	0.37 % av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	38 EUR
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er ikke noe avkastningsgebyr for dette produktet.	0 EUR

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt minimum investeringsperiode: 5 år

Dette produktet er beregnet for mellomlangsigte investeringer. Du bør være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straff for desinvestering før slutten av den anbefalte investeringsperioden, eller beholde investeringen lenger. Innløsninger må være mottatt av kontoføreren og overføringsagenten senest kl. 13.00 CET for å bli behandlet på grunnlag av netto aktivverdi per aksje gjeldende på den verdsettelsesdatoen. Innløsninger mottatt av kontoføreren og overføringsagenten etter denne fristen vil bli behandlet på neste verddivurderingsdato. Innløsninger kan foretas i en rekke aksjer. Innløsningsbetalinger vil bli påvirket tre (3) bankdager, som også er dager da det relevante valutamarkedet er åpent, etter innløsning av aksjene. Enhver innløsning før slutten av den anbefalte investeringsperioden kan ha en negativ konsekvens på investeringen din.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage på produktet, finner du fremgangsmåten for å sende inn en klage på www.morganstanley.com/im. Du kan også sende klagen din på e-post til cslux@morganstanley.com eller skriftlig til fondets forvaltningsselskap her: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Hvis du har en klage på personen som anbefalte deg dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du skal klage.

Annen relevant informasjon

Investeringsforvalter:

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

Tidligere utvikling:

Informasjon om tidligere utvikling for dette produktet finnes på www.morganstanley.com/im og direkte via denne linken https://docs.publifund.com/pastperf/LU0360484769/no_NO.

Dette diagrammet viser fondets utvikling som tap eller gevinst i prosent pr. år de siste 10 årene.

Utviklingsscenarier:

De tidligere utviklingsscenariene for dette produktet finnes på www.morganstanley.com/im og direkte via denne linken https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0360484769/no_NO.