

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinoitintäineistoa. 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

Global Asset Backed Securities Fund ("Rahasto") Morgan Stanley Investment Funds-rahaston ("UCITS") alarahasto Osuuslaji: A (LU0858068074) ("Tuote")

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

Lisätietoja soittamalla numeroon +352 34 64 61 10

Rahasto ja PRIIP-tuotteet on rekisteröity Luxemburgissa, ja niitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. MSIM Fund Management (Ireland) Limited on nimitetty rahaston UCITS-rahastoyhtiöksi, ja Irlannin keskuspankki on antanut sille toimiluvan. MSIM Fund Management (Ireland) Limited on osa Morgan Stanleyä, maailmanlaajuisista finanssikonsernia.

Tämä dokumentin tiedot on päivätty: 03 joulukuussa 2024

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on kasvu-osuuslaji rahastossa, jonka valuutta on USD.

Yhteissijoitusyritys on avoin sijoitusyhtiö, jolla on vaihtuva pääoma ja joka täyttää siirtokelpoisiin arvopapereihin sijoittavaa yhteissijoitusyritystä koskevat vaatimukset 13. heinäkuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY (muutoksineen) mukaisesti.

Sijoitusrahaston tuotto riippuu aina sen kohde-etuuksien kehityksestä.

Sijoitusaika

Rahastolla ei ole mitään sovittua eräpäivää. Yhteissijoitusyrityksen 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:

Tarjota houkutteleva kokonaistuottotaso.

Pääsijoitukset:

Vähintään 70 % rahaston varoista sijoitetaan kiinteätuottoisiin arvopapereihin (esim. joukkolainoihin).

Sijoituspolitiikka:

Sijoittaminen asuntolainavakuudellisiin arvopapereihin (MBS), kaupallisiin MBS-arvopapereihin, vakuudellisiin asuntolainapoleihin ja joukkovelkakirjalainoihin, joiden vakuutena on asuntolainoja ja MBS-arvopapereita. Vähintään 50 % rahaston varoista sijoitetaan kansainvälisesti tunnustetun luottoluokituslaitoksen luokittelemiin investointitasoisiin arvopapereihin. Olennaisena ja kiinteänä osana tutkimusprosessia sekä yhteistyössä liikkeeseenlaskijoiden kanssa rahastonhoitaja sisällyttää arviointiprosessiin kestävyyyteen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien arvioinnin. Rahasto ei tietoisesti investoi arvopapereihin, joihin liittyy koronkiskontaa, kuluttajansuojavirasto CFPB:n standardien rikkomista, vakavia väärinkäytöksiä perintäprosesseissa ja ulosmittauksessa tai petollista toimintaa. Yllä mainittujen rajoitusten yksityiskohdat ja positiivinen seulontaprosessi on selostettu yhtiön verkkosivuilla (www.morganstanleyinvestmentfunds.com tai www.morganstanley.com/im).

Rahaston arvonkehitystä verrataan Bloomberg Mortgage Backed Securities (MBS) -indeksiin (vertailuindeksi). Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä arvonkehityksen ole

tarkoitus seurata vertailuindeksiä. Tämän vuoksi vertailuindeksi ei rajoita rahaston hallintaa.

Muut tiedot:

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan muihin kiinteätuottoisiin arvopapereihin, jotka eivät täytä näitä kriteerejä, esimerkiksi ei-asuntolainavakuudellisiin arvopapereihin.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin eli rahoitusinstrumentteihin, joiden arvo riippuu välillisesti muista omaisuuseristä, sijoitustarkoituksessa tai salkunhoidon tehostamiseksi. Johdannaiset ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteen, ja niihin sisältyy suurempi riski. Lisätietoa on rahastoesitteessä (kohdassa Johdannaisinstrumentit).

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

Tuotonjakopolitiikka: Alarahaston tuotto sijoitetaan uudelleen ja se sisältyy osuuskien arvoon.

Yksityssijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat irtautua 3 vuoden sisällä.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- hakevat tuottoa keskipitkällä aikavälillä
- haluavat sijoittaa kiinteätuottoisiin arvopapereihin
- hakevat tuloja pääoman arvonnousun tai tuotonjaon muodossa rahastoesitteen kohdassa Tuotonjakopolitiikka kuvatusti
- hyväksyvät tällaisiin sijoituksiin liittyvät riskit rahastoesitteen kohdassa Riskitekijät kuvatun mukaisesti

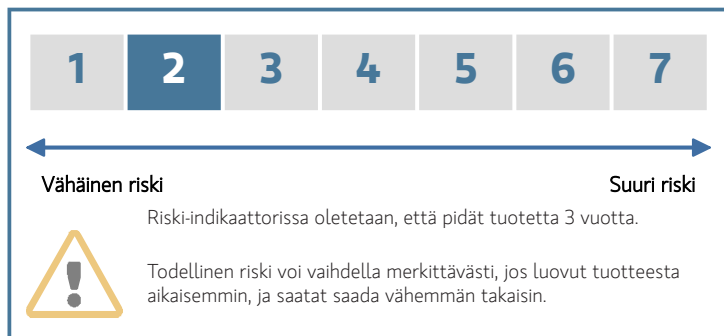
Säilytysyhteisö: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Lisätietoja:

Yhteissijoitusyrityksen esite ja määräaikastraportit laaditaan koko yritykselle. Kunkin rahaston varat ja velat on erotettu lain vaatimusten mukaisesti, mikä tarkoittaa, että yhdelle rahastolle allokoituidet velat eivät saa vaikuttaa toiseen rahastoon. Osuuksien haltijoilla on oikeus vaihtaa osuutensa toisen yhteissijoitusyrityksen rahaston/ osuuslajin osuuskiksi esitteen kohdassa "Rahastoon sijoittaminen" kuvatulla tavalla. Jäljennöksiä rahastoesitteestä ja yhteissijoitusyrityksen viimeisistä vuosi- ja puolivuotiskertomuksista sekä muita käytännön tietoja, kuten osuuskien viimeisin 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 2, joka on matala riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan mataliksi, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat hyvin epätodennäköisesti kykyyn maksaa sijoittajalle.

Huomaa valuuttariski: Tämän osuuslajin valuutta voi olla eri kuin maasi valuutta, joten saatat saada maksut tämän osuuslajin valuutassa etkä maasi valuutassa. Lopullinen tuotto riippuu näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista.

Yleinen riski-indikaattori ei kata kaikkia rahastoon vaikuttavia riskejä riittävästi.

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

Luotto, vastapuoli, kestävyys, likviditeetti, johdannaiset, kehittyvät markkinat

Tähän tuotteeseen ei liity suojaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että saatat menettää osan tai kaikki sijoituksesi. Lisätietoja saat rahastoesitteestä, joka on saatavilla ilmaiseksi osoitteesta: <https://www.morganstanley.com/im>.

Jos emme pysty maksamaan saataviasi, saatat menettää koko sijoituksesi.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia neuvonantajalle tai myyjälle maksamiasi kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa saamiisi tuottoihin.

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

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisen 10 vuoden aikana tunnistamalla tuottonäkymästä riippuen ja avaintietoasiakirjan EU-asetuksen mukaisesti kaikki päällekkäiset osavälit, jotka ovat yksilöllisesti (i) yhtä pitkiä kuin suositeltu pitoaika ja jotka alkavat tai päättyvät joka kuukautena, joka sisältyy tähän 10 vuoden ajanjaksoon tai (ii) yhtä pitkiä tai lyhyempiä kuin suositeltu pitoaika, mutta yhtä pitkiä tai pidempiä kuin yksi vuosi, ja jotka päättyvät tämän 10 vuoden ajanjakson päättyessä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkö osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika:		3 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		10 000 USD	
Näkymät		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 3 vuoden kuluttua
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu jos sijoittaja irtautuu ennen 3 vuotta. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 560 USD	8 000 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-24.39%	-7.16%
Epäsuotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 720 USD	9 070 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-12.79%	-3.22%
Kohtuullinen näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 870 USD	10 540 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1.26%	1.78%
Suotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 680 USD	11 060 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	6.75%	3.40%

Kaikille rahastoille, joilla on alle 10 vuoden tietohistoria, näkymien laskennassa on käytetty asianmukaista vertailuarvoa. Nämä laskelmat eivät sisällä sovellettavia kuluja.

Epäsuotuisa näkö: Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.11.2019–31.10.2022.

Kohtuullinen näkö: Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.12.2017–30.11.2020.

Suotuisa näkö: Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.01.2017–31.12.2019.

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

Rahaston varat ovat säilytysyhteisön hallussa. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön hallussa oleviin rahaston varoihin. Säilytysyhteisön maksukyvyttömyyden sattuessa rahasto voi kärsiä taloudellista vahinkoa. Tätä riskiä kuitenkin pienentää jossain määrin se, että säilytysyhteisön on lain ja määräysten mukaan pidettävä omat varansa erillään rahaston varoista. Säilytysyhteisö on myös vastuussa rahastolle ja sijoittajille vahingoista, jotka johtuvat sen huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallista velvollisuuksiensa laiminlyönnistä. Sijoittajien korvaus- tai suojajärjestelmä ei kata tällaisia vahinkoja.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Neuvonantaja tai tuotteen myyjä voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, tämä henkilö antaa sinulle tietoja näistä kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

Kulut ajan mittaan

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen pitoajasta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja eri sijoitusaikoihin. Oletamme että (i) ensimmäisenä vuotena saisit takaisin sijoittamasi summan (0 %:n vuosituotto). Muiden pitoaikojen osalta olettamuksena arvonkehitys noudattelee kohtuullista skenaariota ja (ii) sijoituksen suuruus on 10 000 USD. Esimerkki sijoituksesta 10 000 USD

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 3 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	527 USD	805 USD
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)	5.3%	2.6% kunakin vuonna

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitovuotena. Se kertoo esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositellun pitoajan kuluessa, sijoittajan vuotuisesti keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4.5 % ennen kuluja ja 1.8 % kulujen jälkeen.

Kustannusten koostumus

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	4.00 % summasta, jonka maksat merkinnän yhteydessä. Muuntamisesta toisen osuuslajin tai muun rahaston osuukseksi ei peritä vaihtopalkkiota, mutta osuuksien haltijoita voidaan vaatia maksamaan merkintämaksujen erotus, jos toisen rahaston merkintämaksu on korkeampi.	Enintään 400 USD
Lunastuskulut	Tästä tuotteesta voidaan periä irtautumismaksuja rahastoyhtiön harkinnan mukaan. Ne voivat olla enintään 2 % lunastuksen arvosta, ja niissä huomioidaan olemassa olevien osuuksien haltijoiden edut.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1.24 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	126 USD
Transaktiokulut	0.01 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todelliset kustannukset riippuvat toteutuneista ostoista ja myynneistä.	1 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

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

Suosittelun vähimmäissijoitusaika: 3 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoituskohteeksi; varaudu pitämään sijoitus vähintään 3 vuotta. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi ilman irtautumissakkoja ennen suositellun pitoajan päättymistä, tai pitää sijoituksen pidempään. Lunastukset on saatava rekisterinpitäjälle ja siirtoagentille viimeistään klo 13.00 CET, jotta niihin sovelletaan kyseisen arvostuspäivän osuuskohtaista substanssiarvoa. Rekisterinpitäjän ja siirtoagentin tämän määräajan jälkeen vastaanottamat lunastukset käsitellään seuraavana arvostuspäivänä. Lunastukset voidaan tehdä osuuksien lukumääränä. Lunastusmaksuihin menee osuuksien lunastuksen jälkeen kolme (3) pankkipäivää, joina myös kyseinen valuuttamarkkina on avoinna. Irtautuminen ennen suositellun pitoajan päättymistä voi vaikuttaa sijoitukseesi negatiivisesti.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sinulla on huomautettavaa tuotteesta, katso valitusohje osoitteesta www.morganstanley.com/im. Voit myös lähettää valituksen sähköpostitse osoitteeseen cslux@morganstanley.com tai kirjallisesti rahastoyhtiölle osoitteeseen: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Jos haluat valittaa henkilöstä, joka neuvoi sinua tästä tuotteesta tai myi sen sinulle, kysy valitusosoitetta suoraan häneltä.

Muut olennaiset tiedot

Rahastonhoitaja:

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

Aiempi arvonkehitys:

Tämän tuotteen aiempi arvonkehitys löytyy osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta https://docs.publifund.com/pastperf/LU0858068074/fi_FI.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston arvonkehitys prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.

Tuottonäkymät:

Tämän tuotteen aiemmat tuottonäkymät löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0858068074/fi_FI.