

Nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringmateriell. 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

Global Asset Backed Securities Fund ("Fondet") er et underfond av Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") andelsklasse: AR (LU0960658093) ("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.: 03 desember 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 utdelende-andelsklasse i fondet pålydende USD.

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:

For å gi en attraktiv totalavkastning.

Hovedinvesteringer:

Minst 70 % av fondets investeringer vil være i rentepapirer (f.eks. obligasjoner).

Investeringspolicy:

Investere i pantsikrede verdipapirer (MBS), kommersielle MBS, pantsatte låneforpliktelser og obligasjoner med fortrinnsrett som er dekket av pantelån, inkludert enhetlige MBS. Minst 50 % av fondets aktiva vil bli investert i verdipapirer av investeringsgrad vurdert av et internasjonalt anerkjent ratingbyrå. Som en vesentlig og integrert del av analyseprosessen og gjennom dialog med utstedere, tar investeringsrådgiveren med en vurdering av bærekraftsrelaterte risikoer og muligheter i vurderingsprosessen. Investeringer skal ikke bevisst inkludere verdipapirer knyttet til utbytende utlånspraksis, brudd på standarder fra Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), alvorlig feilbehandling i betalingsinnkrevningsprosesser og tvangspraksis; eller uredelig oppførsel. Nærmere opplysninger om de ovennevnte utelukkelsene og den positive utslingsprosessen finnes på selskapets nettside (www.morganstanleyinvestmentfunds.com eller på www.morganstanley.com/im). Fondet vil måle sin utvikling mot Bloomberg Mortgage Backed Securities (MBS) 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 andre rentepapirer som ikke oppfyller kriteriene ovenfor, for eksempel verdipapirer uten pantesikring. 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.

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

Utdelingspolicy: Inntekter generert av fondet deles ut kvartalsvis til den tiltenkte investoren eller reinvesteres i verdien av aksjer.

Tiltenkt privat investor

Fondet egner seg ikke for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 3 år. Fondet kan være passende for investorer som:

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

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

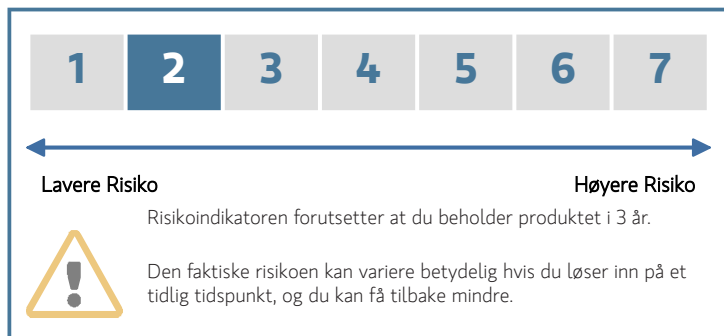
Ytterligere informasjon:

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 2 av 7, som er en lavrisikoklasse.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig utvikling til et lavt nivå, og det er svært usannsynlig at dårlige markedsforhold vil 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, derivater, fremvoksende markeder

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-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode:	3 år		
Eksempel på investering:	10 000 USD		
	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år	
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert avkastning hvis du innløser før 3 år. Du kan tape noe av eller hele din investering.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	7 550 USD	8 000 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-24.47%	-7.16%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	8 720 USD	9 070 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-12.79%	-3.22%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9 900 USD	10 540 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-1.02%	1.78%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 680 USD	11 110 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6.78%	3.57%

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

Ugunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.11.2019 og 31.10.2022.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.01.2019 og 31.12.2021.

Gunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.01.2017 og 31.12.2019.

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

Fondets aktiva er i trygg oppbevaring hos depotmottakeren. I tilfelle forvaltningselskapets 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 USD er investert.

Eksempel på investering 10 000 USD

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Samlede kostnader	527 USD	806 USD
Virkningen av årlige kostnader (*)	5.3%	2.6% 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 4.5 % før kostnader og 1.8 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnad

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	4.00 % 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 400 USD
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 USD
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1.24 % av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	126 USD
Transaksjonskostnader	0.01 % 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.	1 USD
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er ikke noe avkastningsgebyr for dette produktet.	0 USD

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

Anbefalt minimum investeringsperiode: 3 år

Dette produktet er beregnet for mellomlangsigte investeringer. Du bør være forberedt på å være investert i minst 3 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/LU0960658093/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/LU0960658093/no_NO.