Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund, een subfonds van Morgan Stanley Investment Funds (de "icbe") Aandelenklasse: Z (LU1258507661) ("Product")

PRIPP-fabrikant: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met (+352) 34 64 61 10

Het fonds en de PRIIPs zijn geregistreerd in Luxemburg en staan onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited is aangewezen als de ICBE-beheermaatschappij van het fonds en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland is onderdeel van Morgan Stanley, een wereldwijde financiële dienstverlener.

Dit document is correct op: 04 januari 2024

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een kapitalisatie-aandelenklasse van het fonds en luidt in USD.

De icbe is een open-end beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal en wordt aangemerkt als een instelling voor collectieve belegging in effecten, krachtens Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Als beleggingsfonds hangt het rendement van het fonds af van de prestaties van de onderliggende activa.

Looptijd

Het fonds heeft geen vaste vervaldatum. Alle aandelen in het fonds kunnen worden teruggekocht door de raad van bestuur van de icbe of in een algemene vergadering van aandeelhouders, in bepaalde omstandigheden zoals beschreven in het prospectus. Zodoende kan de beheermaatschappij van de icbe het fonds niet eenzijdig beëindigen.

Doelstelling

Beleggingsdoelstelling:

Het totaalrendement maximaliseren.

Hoofdbeleggingen:

Ten minste 70% van de beleggingen van het fonds bestaan uit vastrentende effecten (bv. obligaties).

Beleggingsbeleid:

Beleggen in vastrentende effecten van bedrijven, overheden en gesecuritiseerde emittenten die zijn gevestigd in opkomende markten, of in emissies die luiden in valuta's van opkomende landen.

Als een essentieel en onlosmakelijk onderdeel van het onderzoeksproces en in overleg met emittenten integreert de beleggingsadviseur duurzaamheidsgerelateerde risico's en kansen in het evaluatieproces.

Het fonds voorziet in uitsluitingen die verband houden met tabak, het klimaat en wapens, en belegt niet in overheidsemittenten uit landen waar sociale rechten op ernstige wijze worden geschonden. Voor nadere bijzonderheden, zie het beleid van het fonds inzake 'Restriction Screening' op de website www.morganstanleyinvestmentfunds.com en op www.morganstanley.com/im.

Het rendement van het fonds wordt vergeleken met de prestaties van de JP Morgan Emerging Markets Blended Index - Equally Weighted ("de benchmark"). Het fonds wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om een geografische allocatie vast te stellen van landen waarin het fonds belegt. Hoewel het fonds over het algemeen belegt in activa die zijn blootgesteld aan de benchmark, kan het fonds deze posities in andere verhoudingen aanhouden. Ook kan het fonds beleggen in activa die niet aan de benchmark zijn blootgesteld. Derhalve zijn er geen beperkingen aan de mate waarin de prestaties van het fonds kunnen afwijken van die van de benchmark.

Overige informatie:

Het fonds kan tot 30% van zijn activa beleggen in andere vastrentende effecten die niet aan de bovengenoemde criteria voldoen.

Het fonds kan voor beleggingsdoeleinden of efficiënt portefeuillebeheer beleggen in derivaten. Dat zijn financiële instrumenten die hun waarde indirect ontlenen aan andere activa. Hierbij is het fonds afhankelijk van externe partijen die aan hun contractuele verplichtingen moeten voldoen. Daardoor zijn deze instrumenten risicovoller. Zie het prospectus (rubriek 'Financiële Derivaten') voor meer informatie

Terugkoop en handel: Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke volledige bankwerkdag in Luxemburg.

Dividenbeleid: Opbrengsten van het fonds worden verwerkt in de waarde van uw aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds is niet geschikt voor beleggers die hun geld binnen 3jaar aan het Fonds willen onttrekken.

Het fonds is geschikt voor beleggers die:

- Op middellange termijn rendement nastreven
- Beleggingen in vastrentende effecten nastreven
- Opbrengsten in de vorm van kapitaalgroei or uitkeringen nastreven, zoals uiteengezet in de rubriek "Dividendbeleid" van het prospectus
- Het met dit type belegging verbonden risico aanvaarden, zoals uiteengezet in de rubriek "Risicofactoren" van het prospectus

Bewaarder: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

Overige informatie:

Het prospectus van de icbe en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele icbe. Activa en passiva van elk fonds worden wettelijk gescheiden, hetgeen betekent dat de aan het ene fonds toegerekende passiva niet ten laste kunnen komen van het andere fonds. Aandeelhouders mogen hun aandelen omruilen in aandelen van een ander fonds/andere aandelenklasse van de icbe, zoals beschreven in de rubriek "Omruil van aandelen" van het prospectus.

Exemplaren van het prospectus en van de laatste (half)jaarverslagen van de gehele icbe evenals andere praktische informatie zoals de meest recente koers van de aandelen, zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Engels, ten kantore van het fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u indien een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelhoog, en dat de kans dat we u niet kan betalen wegens een slechte markt groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. De valuta van deze aandelenklasse kan verschillen van die van uw land; aangezien u wellicht betalingen ontvangt in de valuta van deze aandelenklasse en niet in die van uw land, hangt het uiteindelijke rendement af van de wisselkoers tussen deze twee valuta's.

Niet alle risico's waaraan het fonds is blootgesteld worden naar behoren weergegeven door de samenvattende risico-indicator.

Deze rating houdt geen rekening met andere risicofactoren die u moet overwegen voordat u belegt. Hiertoe behoren:

krediet, tegenpartij, duurzaamheid, liquiditeit, opkomende markten, derivaten, China Interbank Bond Market

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Voor meer informatie verwijzen we naar het prospectus van het fonds, dat kosteloos te verkrijgen is op: https://www.morganstanley.com/im

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn gebaseerd op de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar, door al naar gelang de prestatiescenario's en als gedefinieerd in i) het in de EU-verordening vermelde Essentiële-informatiedocument, alle overlappende sub-intervallen met dezelfde i) duur als de Aanbevolen periode van bezit afzonderlijk in kaart te brengen die beginnen of eindigen in elke maand binnen die periode van 10 jaar of (ii) even lang of korter duren dan de Aanbevolen periode van bezit: maar gelijk aan of langer dan een jaar, die eindigen bij het verstrijken van die periode van 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11-2019 en 10-2022.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 08-2014 en 07-2017.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02-2016 en 01-2019.

Aanbevolen minimaal vereiste periode van bezit: 3 jaar
Voorbeeld belegging: 10 000 USD

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	5 010 USD	6 130 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	- 49,9 %	- 15,07 %
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7 460 USD	7 820 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	- 25,38 %	- 7,88 %
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 170 USD	11 140 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	1,73 %	3,66 %
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	11 760 USD	12 470 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	17,64 %	7,62 %

Voor fondsen met minder dan 10 jaar historische gegevens, is een passende benchmark toegepast voor de berekeningen van de prestatiescenario's. Deze berekeningen zijn onder aftrek van alle toepasselijke kosten.

Wat gebeurt er als MSIM Fund Management (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden in bewaring genomen door de bewaarder. In geval van insolventie van de beheermaatschappij laat dit de door de bewaarder in bewaring genomen activa van het fonds onverlet. In geval van insolventie van de bewaarder kan het fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt aangezien de bewaarder wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van die van het fonds. De bewaarder is daarnaast aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor eventuele verliezen die voortvloeien uit zijn nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen. Dergelijke verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of beschermingsregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We zijn ervan uitgegaan dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat (ii) USD 10.000 is belegd.

Voorbeeld belegging 10 000 USD	**Als u uitstapt na 1 jaar**	**Als u uitstapt na 3 jaar** (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	233 USD	559 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	2,33 %	1,71 %

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5,37 % vóór de kosten en 3,66 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na 1 jaar**
Instapkosten	1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. In case of conversion into Aandelenklasse or another Fund, no conversion fee are Kosten but shareholders may be requested to bear the difference in subscription fee if higher.	100 USD
Uitstapkosten	De Beheermaatschappij kan geheel naar eigen goeddunken uitstapkosten in rekening brengen. Dit kan oplopen tot 2% van het terugkoopbedrag en houdt rekening met de belangen van bestaande aandeelhouders.	n.v.t.
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,82% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	85 USD
Transactiekosten	0,48% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	48 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	n.v.t.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimaal vereiste periode van bezit: 3 jaar

Dit product is bestemd voor beleggingen op de middellange/lange termijn; u dient bereid te zijn gedurende minimaal 3 jaar belegd te blijven. U kunt uw belegging echter kosteloos laten terugkopen bij een desinvestering vóór het verstrijken van de aanbevolen periode van bezit, of de belegging langer aanhouden. Terugkoopverzoeken moeten uiterlijk om 13.00 uur (CET) door de registratiehouder worden ontvangen om te worden verwerkt op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die op die waarderingsdatum van toepassing is. Na die termijn door de registratiehouder ontvangen terugkoopverzoeken worden op de eerstvolgende waarderingsdag verwerkt. Terugkopen kunnen plaatsvinden in een aantal aandelen. Terugbetalingen worden verricht binnen drie (3) bankwerkdagen na de terugkoop van de aandelen, hetgeen ook dagen zijn waarop de betreffende valutamarkt geopend is. Geld innen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan nadelig uitpakken voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht hebt over het product, gelieve de volgende stappen te volgen om een klacht in te dienen bij www.morganstanley.com/im. U kunt uw klacht ook per e-mail sturen naar cslux@morganstanley.com of schriftelijk richten aan de beheermaatschappij van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Indien u een klacht hebt over de persoon die u heeft geadviseerd over dit product, of die het aan u heeft verkocht, zal deze u meedelen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

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

In het verleden behaalde resultaten: De informatie over in het verleden behaalde resultaten voor dit product is te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1258507661_nl_NL.pdf).
Deze grafiek toont de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 7 jaar.

Prestatiescenario's: De informatie over in het verleden behaalde resultaten voor dit product is te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1258507661_nl_NL.csv).