

Lykilatriðaskjal

Tilgangur

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um þessa fjárfestingarvöru. Það er ekki markaðsefni. Kveðið er á um upplýsingarnar í lögum til að hjálpa þér við að átta þig á eðli, áhættu, kostnaði, hugsanlegum ávinningi og tapi þessarar vöru og til að hjálpa þér að bera hana saman við aðrar vörur.

Vara

Asia Opportunity Fund („Sjóðurinn“) undirsjóður Morgan Stanley Investment Funds („UCITS“) Hlutabréfaflokkur: A (LU1378878430)

PRIIP framleiðandi: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Fyrir frekari upplýsingar, hafðu samband við (+352) 34 64 61 10

Sjóðurinn og PRIIP eru skráðir í Lúxemborg og undir eftirliti Financial Sector Leiðbeinandi framkvæmdastjórnin (Commission de Surveillance du Secteur Financier „CSSF“).

MSIM Fund Management (Írland) Limited er tilnefnt sem UCITS rekstrarfélag Sjóðsins og hefur leyfi Seðlabanka Írlands (CBI). MSIM Fund Management Ireland er hluti af Morgan Stanley, alþjóðlegri fjármálasamstæðu.

Þetta skjal er dagsett: 10 janúar 2023

Þú ert að fara að kaupa vöru sem er ekki einföld og getur verið erfitt að skilja.

Hvað er þessi vara?

Tegund

Þessi vara er Acc hlutabréfaflokkur Sjóðsins í USD.

UCITS er opið fjárfestingarfélag með breytilegt fé og telst félag um sameiginlegar fjárfestingar í framseljanlegum verðbréfum, með fyrirvara um tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB frá 13. júlí 2009 með breytingum á hverjum tíma.

Sem fjárfestingarsjóður er ávöxtun sjóðsins háð afkomu undirliggjandi eigna hans.

Tímabil

Sjóðurinn og hlutabréfaflokkur voru skrásettir til ótilgreinds tíma. Framleiðandinn má ekki segja vörunni upp einhliða. Aðeins stjórn UCITS eða hluthafafundur getur ákveðið að segja þessari vöru upp.

Markmið

Fjárfestingarmarkmið:

Langtímavöxtur á fjárfestingu þinni.

Aðalfjárfestingar:

Að minnsta kosti 70% af fjárfestingum sjóðsins verða í fyrirtækjahlutabréfum, að meðtöldum innlánskírteinum og China A-hlutabréfum í gegnum Stock Connect.

Fjárfestingarstefna:

Að fjárfesta í fyrirtækjum staðsettum í Asíu, að undanskildu Japan, sem fjárfestingaráðgjafinn telur hafa sjálfbært samkeppnisforskot og eru undirverðlögð þegar kaupin eru gerð.

Sem ómissandi og samþættur hluti af fjárfestingarferlinu metur fjárfestingaráðgjafinn viðeigandi þætti sem hafa áhrif á langtíma sjálfbæra ávöxtun, þ.m.t. ESG-þætti og leitast við að eiga samskipti við stjórnendur fyrirtækja sem hluta af þessu.

Sjóðurinn felur í sér útilokanir tengdar tóbaki, loftslagi og vopnum, nánari upplýsingar um það má finna í stefnu Sjóðsins um takmörkunarskimun á heimasíðu félagsins (www.morganstanleyinvestmentfunds.com og á www.morganstanley.com/im).

Sjóðurinn mælir afkomu sína gagnvart MSCI All Country Asia ex-Japan Net Index („Viðmiðunarvísitalan“). Sjóðurinn er með virka stýringu og er ekki ætlaður til að fylgja viðmiðunarvísitalunni. Þess vegna takmarkast stýring sjóðsins ekki af samsetningu viðmiðunarvísitalunnar.

Aðrar upplýsingar:

Sjóðurinn kann að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í fjárfestingum sem mæta ekki fyrrnefndum viðmiðum.

Sjóðurinn kann að fjárfesta í afleiðum, það er fjármálagerningum af verðmæti sem ræðst óbeint af öðrum eignum, í fjárfestingarskyni eða skilvirkri eignastýringu. Þar er treyst á að önnur fyrirtæki standi við samningsskuldbindingar sínar og því fylgir meiri áhætta. Sjá útboðslýsinguna (kaflann „Afleiðugerningar“) fyrir nánari upplýsingar

Útborgun: Fjárfestar geta keypt og selt hlutabréf á öllum heilum virkum dögum í Lúxemborg.

Dreifingartefna: Tekjur sem sjóðurinn aflar eru endurfjárfestar og innifaldar í verðmæti hlutabréfa.

Ætlaður smásölufjárfestir

Sjóðurinn hentar ekki fjárfestum sem hyggjast taka fé sitt út innan 5ár.

Sjóðurinn hentar fjárfestum sem:

- Leita að ávöxtun yfir lang tímabil

- Leitast við að fjárfesta í hlutabréfum

- Leita að tekjum hvort sem það er í formi fjármagnshækkunar eða úthlutunar, eins og lýst er í „Arðgreiðslustefnu“ hluta útboðslýsingar

- Samþykkja áhættuna sem tengist þessari tegund fjárfestinga, eins og sett er fram í hlutanum „Áhættuþættir“ í útboðslýsingunni

Vörsluaðili: J.P. Morgan SE í Lúxemborg

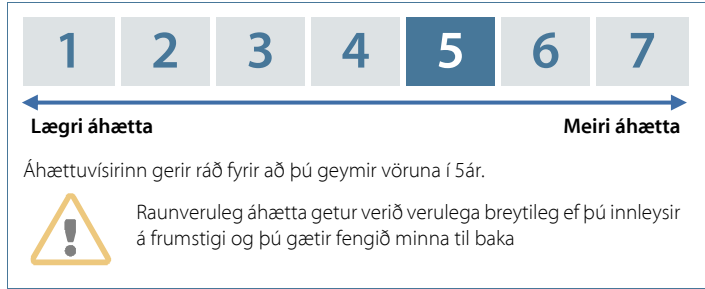
Frekari upplýsingar:

Útboðslýsing UCITS og reglubundnar skýrslur eru unnar fyrir allan UCITS. Eignir og skuldir hvers Sjóðs eru aðgreindar með lögum, sem þýðir að skuldbindingar sem úthlutað er til annars Sjóðsins mega ekki hafa áhrif á hinn Sjóðinn. Hluthafar eiga rétt á að breyta hlutum sínum í hlutabréf í öðrum Sjóði/flokki UCITS, eins og lýst er í kaflanum „Umskipti hlutabréfa“ í útboðslýsingunni.

Afrit af útboðslýsingu og síðustu árs- og hálfárskýrslum alls UCITS ásamt öðrum hagnýtum upplýsingum, svo sem nýjasta verð hlutabréfanna, er hægt að nálgast án endurgjalds, á ensku, á skráðri skrifstofu sjóðsins: MSIM Fund Management (Írlandi) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Hver er áhættan og hvað gæti ég fengið í staðinn?

Áhættuvísir



Samantektaráhættuvísirinn er leiðarvísir um áhættustig þessarar vöru samanborið við aðrar vörur. Hann sýnir hversu líklegt er að varan tapi peningum vegna hreyfinga á mörkuðum eða vegna þess að við getum ekki greitt þér.

Við höfum flokkað þessa vöru sem 5 af 7, sem er miðlungs-hár áhættuflokkur.

Þetta metur hugsanlegt tap af framtíðarframmistöðu á miðlungs-háu stigi og slæmar markaðsaðstæður eru líklegar til að hafa áhrif á getu okkar til að greiða þér.

Frammistöðusviðsmyndir

Tölurnar sem sýndar eru innihalda allan kostnað við vöruna sjálfa, en hugsanlega ekki allan kostnaðinn sem þú greiðir til ráðgjafa eða dreifingaraðila. Tölurnar taka ekki tillit til persónulegrar skattastöðu þinnar, sem getur einnig haft áhrif á hversu mikið þú færð til baka.

Hvað þú færð úr þessari vöru fer eftir framtíðarárangri á markaði. Markaðsþróun í framtíðinni er óviss og ekki er hægt að spá nákvæmlega fyrir um hana.

Óhagstæðu, hóflegu og hagstæðu atburðarásirnar sem sýndar eru, eru myndskreytingar með verstu, meðaltals og bestu frammistöðu vörunnar á síðustu 10 árum með því að auðkenna, allt eftir frammistöðusviðsmyndum og eins og skilgreint er í ESB reglugerð lykilupplýsingaskjalsins, öll undirbil sem skarast fyrir sig (i) jöfn að lengd ráðlögðu eignarhaldstímabili sem byrjar eða lýkur í hverjum mánuði sem er innan þess 10 ára tímabils eða (ii) jafnlangt eða styttra og ráðlagt eignarhaldstímabil, en jafn eða lengri en eitt ár, sem lýkur í lok þess 10 ára tímabils. Markaðir gætu þróast allt öðruvísi í framtíðinni.

Streitusviðsmyndin sýnir hvað þú gætir fengið til baka við erfiðar markaðsaðstæður.

Óhagstæð: Þessi tegund atburðarásar átti sér stað fyrir fjárfestingu á milli 03.2021 og 08.2022. Hófleg: Þessi tegund atburðarásar átti sér stað fyrir fjárfestingu á milli 05.2014 og 04.2019. Hagstæð: Þessi tegund atburðarásar átti sér stað fyrir fjárfestingu á milli 03.2016 og 02.2021.

Ráðlagður lágmarksgeymslutími: 5 ár

Dæmi um fjárfestingu: 10 000 USD

Sviðsmyndir

		if you exit after 1 ár	if you exit after 5 ár (ráðlagður lágmarksgeymslutími)
Lágmark	Það er engin tryggð lágmarksávöxtun. Þú gætir tapað einhverju eða öllu af fjárfestingunni þinni.		
Streita	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	2 020 USD - 79,78 %	1 320 USD - 33,33 %
Óhagstætt	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	5 630 USD - 43,68 %	5 310 USD - 11,89 %
Miðlungs	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	10 130 USD 1,29 %	16 700 USD 10,81 %
Hagstætt	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	16 810 USD 68,08 %	35 020 USD 28,49 %

Fyrir hvaða Sjóð sem er með minna en 10 ára söguleg gögn hefur viðeigandi Viðmiðunarvísitala verið notað fyrir útreikninga á frammistöðusviðsmyndum. Þessir útreikningar eru að frádregnum öllum viðeigandi kostnaði.

Hvað gerist ef MSIM Fund Management (Ireland) Limited getur ekki borgað út?

Eignir sjóðsins eru í vörslu Vörsluaðila. Komi til gjaldþrots Rekstrarfélagsins verða eignir Sjóðsins í vörslu Vörsluaðila ekki fyrir áhrifum. Komi til gjaldþrots Vörsluaðila getur Sjóðurinn orðið fyrir fjárhagslegu tjóni. Hins vegar er dregið úr þessari áhættu að vissu marki þar sem Vörsluaðila ber samkvæmt lögum og reglugerðum að aðgreina eigin eignir frá eignum Sjóðsins. Vörsluaðili er einnig ábyrgur gagnvart Sjóðnum og fjárfestum vegna hvers kyns tjóns sem hlýst af vanrækslu hans, svikum eða vísitandi misbrestri á að uppfylla skyldur sínar. Slíkt tap fellur ekki undir bóta- eða verndarkerfi fjárfesta.

Hver er kostnaðurinn?

Aðillinn sem ráðleggur eða selur þér þessa vöru gæti rúkað þig um annan kostnað. Ef svo er mun þessi aðili veita þér upplýsingar um þennan kostnað og hvernig hann hefur áhrif á fjárfestingu þína.

Kostnaður með tímanum

Töflurnar sýna þær upphæðir sem eru teknar af fjárfestingu þinni til að standa undir mismunandi tegundum kostnaðar. Þessar upphæðir fara eftir því hversu miklu þú fjárfestir, hversu lengi þú heldur vörnunni og hversu vel varan stendur sig. Upphæðirnar sem sýndar eru hér eru skýringar byggðar á dæmi um fjárfestingarupphæð og mismunandi möguleg fjárfestingartímabil. Við höfum gert ráð fyrir (i) fyrsta árið færðu upphæðina sem þú fjárfestir til baka (0% árleg ávöxtun). Fyrir hin eignarhaldstímabilið höfum við gert ráð fyrir að varan virki eins og sýnt er í hóflegu atburðarásinni og (ii) USD 10.000 er fjárfest.

Dæmi um fjárfestingu 10 000 USD	Ef þú gengur út eftir 1 ár	Ef þú gengur út eftir 5 ár (ráðlagður lágmarksgeymslutími)
Heildarkostnaður	837 USD	2995 USD
Árleg kostnaðaráhrif (*)	8,37 %	3,72 %

*Þetta sýnir hvernig kostnaður dregur úr ávöxtun þinni á hverju ári yfir eignarhaldstímabilið. Til dæmis sýnir það að ef þú hættir á ráðlögðum eignarhaldstíma er spáð að meðalávöxtun þín á ári verði 14,52% fyrir kostnað og 10,81% eftir kostnað.

Composition of costs

Einskiptiskostnaður við skráningu eða útgöngu		Ef þú gengur út eftir 1 ár
Inngöngukostnaður	5,75% af upphæðinni sem þú greiðir inn þegar þú ferð í þessa fjárfestingu. Ef um er að ræða umbreytingu í hlutabréf í öðrum flokki eða öðrum Sjóði er ekkert umbreytingargjald innheimt en hægt er að biðja hluthafa um að bera mismun á áskriftargjaldi ef það er hærra.	575 USD
Útgöngukostnaður	Heimilt er að innheimta útgöngugjöld fyrir þessa vöru að mati Rekstrarfélagsins. Þetta má vera allt að 2% af innleystu upphæðinni og tekur mið af hagsmunum núverandi hluthafa.	Ekkí í boði
Áframhaldandi kostnaður		
Umsýslugjöld og annar umsýslu- eða rekstrarkostnaður	1,89% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun sem byggir á raunkostnaði síðasta árs.	241 USD
Færslugjöld	Þetta er mat á kostnaði sem fellur til þegar við kaupum og seljum undirliggjandi fjárfestingar fyrir vöruna. Raunveruleg upphæð er breytileg eftir því hversu mikið við kaupum og seljum.	21 USD
Tilfallandi kostnaður tekinn undir sérstökum skilyrðum		
Árangurstengd gjöld	Það eru engin árangurstengd gjöld sem gilda fyrir þessa vöru.	Ekkí í boði

Hversu lengi ætti ég að halda henni og get ég tekið peninga út snemma?

Ráðlagður lágmarksgeymslutími: 5 ár

Þessi vara er hönnuð fyrir miðlungs-langan fjárfestingartíma; þú ættir að vera tilbúinn að vera fjárfest í að minnsta kosti 5 ár. Hins vegar geturðu innleyst fjárfestingu þína án sektar sem stofnað er til fyrir affjárfestingu fyrir lok ráðlagðs eignarhaldstímabils, eða haldið fjárfestingunni lengur. Innlausnir verða að berast skrásetjara og millifærsluaðila eigi síðar en kl. 13:00 CET til að hægt sé að afgreiða þær á grundvelli hreins verðmætis eigna á hlut sem gildir á þeim verðmatsdegi. Innlausnir sem skrásetjara og millifærsluaðila berast eftir þann lokatíma verða afgreiddar á næsta verðmatsdegi. Innlausn má framkvæma á fjölda hluta. Innlausnargreiðslur verða fyrir áhrifum þriggja (3) bankadaga, sem eru jafnframt dagar þegar viðkomandi gjaldeyrismarkaður er opin, eftir innlausn hlutabréfanna. Öll innlausn fyrir lok ráðlagðs geymslutíma getur haft neikvæðar afleiðingar á fjárfestingu þína.

Hvernig get ég kvartað?

Ef þú hefur einhverjar kvörtun vegna vörunnar, vinsamlegast finndu skrefin sem fylgja skal til að leggja fram kvörtun á www.morganstanley.com/im. Þú getur líka sent kvörtun þína með tölvupósti til cslux@morganstanley.com eða skriflega til rekstrarfélags Sjóðsins á: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Ef þú hefur kvörtun vegna aðilans sem ráðlagði þér um þessa vöru, eða sem seldi þér hana, mun hann segja þér hvar þú átt að kvarta.

Aðrar viðeigandi upplýsingar

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

Fyrri árangur: Upplýsingar um fyrri frammistöðu fyrir þessa vöru er að finna á www.morganstanley.com/im og beint í gegnum þennan hlekk (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1378878430_is_IS.pdf).

Þessi mynd sýnir afkomu Sjóðsins sem hlutfall taps eða hagnaðar á ári síðastliðin 5 ár.

Frammistöðusviðsmyndir: Fyrri frammistöðusviðsmyndir fyrir þessa vöru er að finna á www.morganstanley.com/im og beint í gegnum þennan hlekk (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1378878430_is_IS.csv).