

# Avaintietoasiakirja

## Tarkoitus

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

### Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ("Rahasto") Osakeluokan Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: AH (EUR) (LU2459591504)

PRIIP- valmistaja: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Lisätietoja soittamalla (+352) 34 64 61 10

Rahasto ja PRIIP-tuote ovat rekisteröityjä Luxemburgissa ja rahoitusalan valvontalautakunnan (Commission de Surveillance du Secteur Financier) valvonnan alaisia.

Irlannin Keskuspankin (Central Bank of Ireland) valtuuttama MSIM Fund Management (Ireland) Limited on nimitetty rahaston UCITS-rahastoyhtiöksi. MSIM Fund Management Ireland on maailmanlaajuisen Morgan Stanley finanssiryhmän jäsen.

**Tämä dokumentti on päivätty: 3 tammikuuta 2023**

**Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.**

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä tuote onnAcc rahaston osakelaji, jonka määrä on EUR.

Yhteissijoitusyhtiö on avoin sijoitusyhtiö, jolla on vaihtuva pääoma ja joka täyttää siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvan yhteissijoitusyhtiön vaatimukset 13. heinäkuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY, sellaisena kuin se on ajoittain muutettuna, mukaisesti.

Sijoitusrahastona rahaston tuotto riippuu sen kohde-etuuden kehityksestä.

### Sijoitusaika

Rahasto ja osuuslaji perustettiin määräämättömäksi ajaksi. Valmistaja ei saa irtisanoa tätä tuotetta yksipuolisesti. Vain yhteissijoitusyhtiön hallitus tai yhtiökokous voi päättää lopettaa tämän tuotteen.

### Tavoite

#### Sijoitustavoite:

Investoinnin pitkän aikavälin kasvu, johon liittyy taloudellisia toimia, jotka vastaavat maailmanlaajuisiin ja ympäristöllisiin tai yhteiskunnallisiin haasteisiin ottaen samalla huomioon Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteet.

Rahasto kuuluu Euroopan kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 9. soveltamisalaan.

#### Pääsijoitukset:

Vähintään 70 % rahaston sijoituksista tehdään yritysten osakkeisiin, mukaan lukien talletustodistukset.

#### Sijoituspolitiikka:

Sijoittaa pääasiassa yrityksiin, jotka sijaitsevat kehittyvillä markkinoilla ja joita pidetään johtajina globaaleihin, ympäristöllisiin ja yhteiskunnallisiin haasteisiin vastaamisessa, kuten ympäristön kestävyys ja resurssitehokkuus, monimuotoisuus, tasapuolisuus ja osallisuus, ihmisoikeuksien kunnioittaminen, tuotevastuu, inhimillisen pääoman hallinta, vastuullinen hallinto ja avoin toiminta.

Rahasto ylläpitää hiiliprofiilia, joka vastaa Pariisin sopimuksen nettonollatavoitteita, jotka näkyvät asianmukaisessa Pariisiin ilmasopimuksen mukaisessa vertailuindeksissä, tai jos tällaista vertailuindeksiä ei ole, rahasto ylläpitää huomattavasti alhaisempaa hiilijalanjälkeä, noin 50 %, kuin MSCI Emerging Markets -indeksiä ("vertailuindeksi") ottaen huomioon Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteet.

Rahasto pyrkii ylläpitämään korkeampaa monimuotoisuutta salkkutasolla kuin vertailuindeksi, joka mitataan naisten lukumäärän painotetulla keskiarvolla hallituksen tasolla. Edellä mainitut ESG-kriteerit supistavat sijoitusuniversumia vähintään 20 prosenttia, ja rahastonhoitaja pyrkii varmistamaan, että vähintään 90 prosenttia salkun liikkeeseenlaskijoista arvioidaan näiden ESG-näkökohtien perusteella.

Rahasto sisältää aseisiin liittyviä poikkeuksia muiden sektorin/toimialan rajoitusten ohella, mukaan lukien alkoholi, tupakka; ja yritykset, jotka ovat mukana vakavissa ESG-kiistoissa ilman aineellisia korjauksia ja parannuksia. Lisätietoa on rahaston rajoitusseuranta käytännössä yhtiön verkkosivuilta

(www.morganstanleyinvestmentfunds.com ja www.morganstanley.com/im).

#### Muut tiedot:

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan yrityksiin, jotka eivät täytä ym. ehtoja, edellyttäen, että arvopaperit täyttävät Salkunhoitajan ESG-kriteerit.

Rahasto mittaa tuottoaan ja sukupuolten välistä monimuotoisuuttaan vertailuindeksiin ja hiilijalanjälkeään joko vertailuindeksiin tai asiaankuuluvaan Pariisin mukaiseen vertailuindeksiin. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä arvonkehityksen ei ole tarkoitus seurata vertailuindeksiä. Tämän vuoksi vertailuindeksi ei rajoita rahaston hallintaa.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin, rahoitusinstrumentteihin, jotka ottavat arvon väliillisesti muista varoista sijoitus- tai tehokkaan salkunhoidon tarkoituksiin. Ne ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusveloitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski. Katso lisätietoja rahoitusinstrumentteistä ("Rahoitusjohdannaiset" -osiossa)

Tämä on valuuttasuojattu osuuslaji. Suojauksen tavoitteena on vähentää rahaston viitevaluutan ja osuuslajin viitevaluutan välisten vaihtokurssimuutosten vaikutusta.

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

**Jakelukäytäntö:** Rahaston tuottama tuotto sijoitetaan uudelleen ja sisällytetään osakkeiden arvoon.

## Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa 3 vuotta.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- Hakevat tuottoa kauden medium aikana

- Pyrkii sijoittamaan osakearvopapereihin

- Hakevat tuloja joko pääoman arvonnousun tai voitonjaon muodossa, kuten esitteen "Osinkopolitiikka"-osiossa on kuvattu

- Hyväksyvät tämäntyyppisiin sijoituksiin liittyvät riskit kohdassa "Riskitekijät" esitteen osio

Tallettaja: J.P. Morgan SE, Luxemburgin Haara

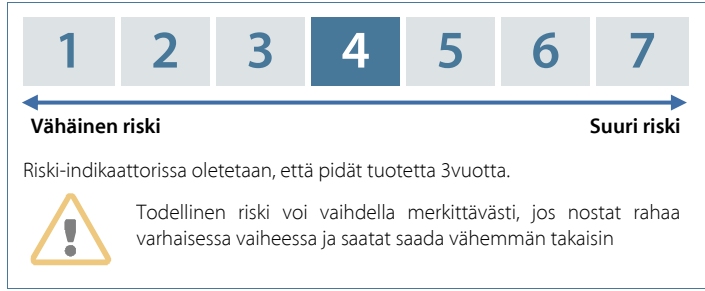
#### Lisätietoja:

Yhteissijoitusyhtiön esite ja määräaikaisraportit laaditaan koko yhteissijoitusyhtiön osalta. Kunkin rahaston varat ja velat on erotettu lailla, mikä tarkoittaa, että yhdelle rahastolle allokoituidet velat eivät saa vaikuttaa toiseen rahastoon. Osakkeenomistajilla on oikeus vaihtaa osuutensa toisen yhteissijoitusyhtiön rahaston/lajin osakkeiksi esitteen kohdassa "Osuuksien muuntaminen" kuvatulla tavalla.

Jäljennöksiä koko yhteissijoitusyhtiön esitteestä ja viimeisistä vuosi- ja puolivuotiskertomuksista sekä muita käytännön tietoja, kuten osakkeiden 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 4, joka on keskiarvo riskiluokaa.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa maksukykyyn.

### Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin ei välttämättä sisälly kaikki neuvonantajillesi tai jakelijallesi maksamasi kulut. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa saamiisi tuottoihin.

**Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.**

**Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat skenaariot ovat esimerkkejä, joissa on käytetty tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta suorituskykyä viimeisen 10 vuoden ajalta tunnistamalla suorituskenaariosta riippuen ja Key Information Documentin EU-asetuksen mukaisesti kaikki päällekkäiset osa- välit (i) yhtä pitkä kuin suositeltu pitoaika, joka alkaa tai päättyy kussakin kuukaudessa, ja joka sisältyy tähän 10 vuoden ajanjaksoon tai (ii) yhtä pitkä tai lyhyempi kuin suositeltu pitoaika, mutta yhtä suuri tai pidempi kuin yksi vuosi, joka päättyy tämän 10 vuoden ajanjakson lopussa. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.**

Stressinäkömää osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 07.2021 ja 08.2022. Kohtuullinen: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 06.2019 ja 05.2022. Suotuisa: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 03.2016 ja 02.2019.

| Suositeltu vähimmäissijoitus aika: 3 vuotta<br>Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR |   | Näkömää                      |   |
|--|---|------------------------------|---|
|  |   | if you exit after<br>1 vuosi | if you exit after<br>3 vuotta<br>(suositeltu sijoitus aika) |
| <b>Vähintään</b>   | <b>Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.</b>    |                              |   |
| <b>Stressinäkömää</b>  | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | 2 470 EUR<br>- 75,32 %       | 3 620 EUR<br>- 28,73 %                                      |
| <b>Epäsuotuisa näkömää</b>   | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | 6 970 EUR<br>- 30,33 %       | 6 830 EUR<br>- 11,96 %                                      |
| <b>Kohtuullinen näkömää</b>  | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | 9 680 EUR<br>- 3,21 %        | 10 910 EUR<br>2,94 %  |
| <b>Suotuisa näkömää</b>  | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain | 14 930 EUR<br>49,28 %        | 14 350 EUR<br>12,79 %                                       |

Kaikkille rahastoille, joilla on alle 10 vuoden tietohistoria, tulosskenaarioiden laskennassa on käytetty asianmukaista vertailuarvoa. Nämä laskelmat ovat netto kaikista sovellettavista kustannuksista.

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

Rahaston varat ovat Tallettajan pitämässä tallessa. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta Säilytysyhteisön hallussa oleviin rahaston varoihin. Tallettajan maksukyvyttömyyden sattuessa rahasto voi kärsiä taloudellista vahinkoa. Tämä riski kuitenkin pienenee jossain määrin, koska Tallettajan on lain ja määräysten mukaan erotettava omat varat rahaston varoista. Tallettaja on myös vastuussa rahastolle ja sijoittajille vahingoista, jotka johtuvat sen huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallisesta velvollisuuksiensa laiminlyönnistä. Tällaista menetystä ei kata sijoittajan korvaus- tai suojajärjestelmä.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Henkilö, joka neuvoo tai myy tätä tuotetta, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, tämä henkilö antaa sinulle tietoja näistä kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseen. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Oletamme että (i) ensimmäisenä vuotena saisit takaisin sijoittamasi summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena tuote toimii kohtuullisen skenaarion mukaisesti ja (ii) EUR 10 000 on sijoitettu.

| Esimerkki sijoituksesta 10 000 EUR     | Jos sijoittaja irtautuu jälkeen<br>1 vuosi | Jos sijoittaja irtautuu jälkeen<br>3 vuotta (suositeltu sijoitusaika) |
|--|--|---|
| <b>Kokonaiskulut</b>                   | 785 EUR                                    | 1248 EUR  |
| <b>Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)</b> | 7,85 %                                     | 3,79 %  |

\*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 6,73% ennen kuluja ja 2,94% kulujen jälkeen.

## Composition of costs

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä |  | Jos sijoittaja irtautuu jälkeen<br>1 vuosi |
|--|--|--|
| <b>Osallistumiskulut</b>   | 5,75% summasta, jonka maksat tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Muuntamisesta toisen lajin tai muun rahaston osakkeiksi ei peritä vaihtopalkkiota, mutta osakkeenomistajia voidaan vaatia maksamaan merkintämaksun erotus, jos se on korkeampi. | 575 EUR                                    |
| <b>Irtautumiskulut</b>   | Tästä tuotteesta voidaan periä itautumismaksuja Rahastoyhtiön harkinnan mukaan. Tämä voi olla enintään 2 % lunastettavasta määrästä, ja siinä otetaan huomioon olemassa olevien osakkeenomistajien edut.   | -  |
| <b>Jatkuvaluonteiset kulut</b>                                   |  |  |
| <b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b> | 1,53% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.  | 200 EUR                                    |
| <b>Liiketoimikulut</b>   | Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.   | 10 EUR                                     |
| <b>Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut</b>    |  |  |
| <b>Tulosperusteiset palkkiot</b>                                 | Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.   | -  |

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

### Suosittelu vähimmäissijoitusaika: 3 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu keski-pitkän aikavälin sijoituksiin; sinun tulee olla valmis pysymään sijoittajana vähintään 3 vuotta. Voit kuitenkin lunastaa sijoitukseksi ilman sijoituksen lopettamisesta aiheutuvia saksia ennen suositellun omistuksen päättymistä tai pitää sijoituksen pidempään. Lunastukset on saatava rekisterinpitäjälle ja siirtoagentille viimeistään klo: 13.00 CET, jotta ne käsitellään kyseisenä arvostuspäivänä sovellettavan osakekohtaisen substanssiarvon perusteella. Rekisterinpitäjän ja siirtoagentin tämän määräajan jälkeen vastaanottamat lunastukset käsitellään seuraavana arvostuspäivänä. Lunastukset voidaan tehdä useilla osakkeilla. Lunastusmaksuihin vaikuttaa osakkeiden lunastuksen jälkeen kolme (3) pankkipäivää, jotka ovat myös päiviä, jolloin asianomainen valuuttamarkkina on avoinna. Kaikilla nostoilla ennen suositellun pitoajan päättymistä voi olla negatiivinen vaikutus sijoituksellesi.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sinulla on tuotteesta valituksia, katso ohjeet valituksen tekemiseen osoitteesta [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im). Voit myös lähettää valituksen sähköpostitse osoitteeseen [cslux@morganstanley.com](mailto:cslux@morganstanley.com) tai kirjallisesti Rahaston rahastoyhtiölle osoitteeseen: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Jos sinulla on valitus henkilöstä, joka neuvoi sinua tästä tuotteesta tai myi sen sinulle, he kertovat sinulle, minne valittaa.

## Muut olennaiset tiedot

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

**Aiempi suoritus:** Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykyskenaariot löytyvät osoitteesta [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) ja suoraan tämän linkin kautta ([https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_LU2459591504\\_fi\\_FI.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2459591504_fi_FI.pdf)).

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 0 vuoden aikana.

**Suoritusnäykät:** Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykyskenaariot löytyvät osoitteesta [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) ja suoraan tämän linkin kautta ([https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_LU2459591504\\_fi\\_FI.csv](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2459591504_fi_FI.csv)).