

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke 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

Global Asset Backed Securities Fund (het 'Fonds') als een subfonds van Morgan Stanley Investment Funds (de 'icbe') Aandelenklasse: A (EUR) (LU2473713894) ('Product')

PRIPs-ontwikkelaar: 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 PRIP's 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) Limited maakt deel uit van Morgan Stanley, een wereldwijde financiële groep.

This document is accuraat op: 03 december 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?

Type

Dit product is een een accumulierende aandelenklasse van het Fonds uitgedrukt in EUR.

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 kent geen vaste looptijd. Alle aandelen in het Fonds kunnen in bepaalde omstandigheden worden teruggekocht door de raad van bestuur van de icbe of op een algemene vergadering van aandeelhouders, zoals beschreven in het prospectus. Als zodanig kan de Beheermaatschappij van de icbe het Fonds niet eenzijdig beëindigen.

Doelstelling

Beleggingsdoelstelling:

Een aantrekkelijk totaalrendement bieden.

Belangrijkste beleggingen:

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

Beleggingsbeleid:

Er wordt belegd in door hypotheek afgedekte effecten (MBS), commerciële MBS, collateralised mortgage obligations (CMO's) en door hypotheek afgedekte obligaties, waaronder uniforme MBS'en). Ten minste 50% van de activa van het Fonds worden belegd in effecten met beleggingskwaliteit waaraan een rating is toegekend door een internationaal erkende ratingsinstantie. 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. Beleggingen mogen geen effecten omvatten die gekoppeld zijn aan ondermijnende kredietpraktijken, inbreuken op de normen van het Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), ernstige wanpraktijken bij het innen van betalingen en bij executiemaatregelen; of frauduleus gedrag. De gegevens van de bovengenoemde uitsluitingen en positieve screening zijn te vinden op de website van het bedrijf (www.morganstanleyinvestmentfunds.com of op www.morganstanley.com/im). De prestaties van het Fonds worden gemeten tegen de Bloomberg Mortgage Backed Securities (MBS) Index (de 'Benchmark'). Het Fonds wordt actief beheerd en is niet

ontwikkeld om de Benchmark te volgen. Het beheer van Fonds wordt dus niet beperkt door de samenstelling 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, bijvoorbeeld niet door hypotheek afgedekte effecten.

Het Fonds kan voor beleggingsdoelinden of efficiënt portfeuillebeheer beleggen in derivaten. Dat zijn financiële instrumenten die hun waarde indirect ontleen aan andere activa. Hierbij is het Fonds afhankelijk van externe partijen die aan hun contractuele verplichtingen moeten voldoen. Hierdoor zijn deze instrumenten risicovoller. Raadpleeg het prospectus (sectie 'Financiële Derivaten') voor meer informatie.

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

Dividendbeleid: Opbrengsten gegenereerd door het Fonds worden herbelegd en verwerkt in de waarde van uw aandelen.

Beoogde retailbelegger

Het Fonds is niet geschikt voor beleggers die hun geld binnen 3 jaar willen opnemen. Het fonds is geschikt voor beleggers die:

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

Depositaris: 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 sectie 'Beleggen in het Fonds' van het prospectus.

Exemplaren van het prospectus en van de laatste (half)jaarverslagen van de icbe evenals andere praktische informatie zoals de recentste koers van de aandelen, zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Engels, op de statutaire zetel van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

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

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product vergeleken met 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 3 uit 7; dat is een middellage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middellaag, en dat de kans dat we u niet kunnen betalen wegens een slechte markt onwaarschijnlijk 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, zoals: krediet, tegenpartij, duurzaamheid, liquiditeit, derivaten, opkomende markten.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Raadpleeg voor meer informatie 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.

Prestaties Scenario'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. De bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook 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 weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn gebaseerd op de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar, door afhankelijk van de prestatiescenario's en zoals gedefinieerd in het in de EU-verordening vermelde Document met belangrijke informatie, alle overlappende subintervallen te identificeren die individueel i) even lang zijn als de aanbevolen bezitperiode en die beginnen of eindigen in elke maand binnen die periode van 10 jaar of (ii) even lang of korter duren dan de aanbevolen bezitperiode, 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.

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 3 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 680 EUR	7 090 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-33.18%	-10.82%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 710 EUR	9 540 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-12.91%	-1.54%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 010 EUR	10 650 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0.13%	2.11%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 590 EUR	11 910 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	15.85%	5.99%

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

Ongunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-04-2015 en 31-03-2018.

Gematigd: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-11-2017 en 31-10-2020.

Gunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-11-2014 en 31-10-2017.

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

De activa van het Fonds worden in bewaring genomen door de Depositaris. In geval van insolventie van de Beheermaatschappij laat dit de door de Depositaris in bewaring genomen activa van het Fonds onverlet. In geval van insolventie van de Depositaris kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt als de Depositaris wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van die van het Fonds. De Depositaris 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 beleggingsperiodes. We zijn ervan uitgegaan dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere bezitsperiodes gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat (ii) 10 000 EUR is belegd.

Voorbeeld belegging 10 000 EUR

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	527 EUR	810 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	5.3%	2.6% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de bezitperiode uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen bezitperiode, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4.8% vóór de kosten en 2.1% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	4.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. In geval van conversie naar aandelen van een andere klasse of een ander Fonds worden geen conversiekosten in rekening gebracht, maar kan aan aandeelhouders worden gevraagd het verschil in inschrijvingskosten te dragen indien dit hoger is.	Maximaal 400 EUR
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.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	126 EUR
Transactiekosten	0.01% 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.	1 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

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

Aanbevolen minimaal vereiste bezitperiode: 3 jaar

Dit product is bestemd voor beleggingen op de middellange termijn; u dient bereid te zijn gedurende minimaal 3 jaar te beleggen. 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 aan cslux@morganstanley.com of schriftelijk aan de beheermaatschappij van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. 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, Londen, E14 4QA, Verenigd Koninkrijk.

In het verleden behaalde resultaten:

De informatie over resultaten uit het verleden voor dit product zijn te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link https://docs.publifund.com/pastperf/LU2473713894/nL_BE.

Deze grafiek toont de prestaties van het Fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 10 jaar.

Prestatiescenario's:

De vorige prestatiescenario's voor dit product zijn te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2473713894/nL_BE.