

# Avaintietoasiakirja

## Tarkoitus

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

### US Value Fund ("Rahasto") Morgan Stanley Investment Funds-rahaston ("UCITS") alarahasto Osuuslaji: AH (EUR) (LU2535287028) ("Tuote")

PRIP-tuotteen kehittäjä: MSIM Fund Management (Ireland) Limited  
www.morganstanley.com/im

Lisätietoja soittamalla numeroon +352 34 64 61 10

Rahasto ja PRIIP-tuotteet on rekisteröity Luxemburgissa, ja niitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier.  
MSIM Fund Management (Ireland) Limited on nimitetty rahaston UCITS-rahastoyhtiöksi, ja Irlannin keskuspankki on antanut sille toimiluvan.  
MSIM Fund Management (Ireland) Limited on osa Morgan Stanleyä, maailmanlaajuisista finanssikonsernia.

### Tämä dokumentin tiedot on päivätty: 30 marraskuussa 2024

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota saattaa olla vaikea ymmärtää.

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä tuote on kasvu-osuuslaji rahastossa, jonka valuutta on EUR.

Yhteissijoitusrytys on avoin sijoitusyhtiö, jolla on vaihtuva pääoma ja joka täyttää siirtokelpoisiin arvopapereihin sijoittavaa yhteissijoitusrytystä koskevat vaatimukset 13. heinäkuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY (muutoksineen) mukaisesti.

Sijoitusrahaston tuotto riippuu aina sen kohde-etuuskien kehityksestä.

### Sijoitusaika

Rahastolla ei ole mitään sovittua eräpäivää. Yhteissijoitusrytysen hallitus tai yhtiökokous voi päättää lunastaa kaikki rahaston osuudet tietyissä tilanteissa, joista kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä. UCITS-rahaston hallinnointiyhtiö ei kuitenkaan saa yksipuolisesti lakkauttaa rahastoa.

### Tavoite

#### Sijoitustavoite:

Sijoituksen pitkäaikainen arvonnousu.

#### Pääsijoitukset:

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

#### Sijoituspolitiikka:

Sijoittaa Yhdysvalloissa sijaitseviin yrityksiin, joita rahastonhoitaja pitää hinnaltaan edullisina muihin yrityksiin verrattuna, sekä pitkän aikavälin näkymiltään korkealaatuisina ja houkuttelevina.

Olenaisena ja kiinteänä osana sijoitusprosessia rahastonhoitaja arvioi merkityksellisiä kestäväen kehityksen tekijöitä ja pyrkii pitämään yhteyttä yritysten johtoryhmiin osana tätä. Rahastolla on ilmaston ja aseisiin kytkeytyviä rajoituksia muiden sektori-/toimialarajoitusten ohella, mukaan lukien uhkapeli- ja tupakkayhtiöt. Lisätietoa on rahaston rajoitusseulontapolitiikassa yhtiön verkkosivuilta (www.morganstanleyinvestmentfunds.com ja www.morganstanley.com/im). Rahaston arvonkehitystä verrataan Russell 1000 Value -indeksiin (vertailuindeksi). Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä arvonkehityksen ole tarkoitus seurata vertailuindeksiä. Tämän vuoksi vertailuindeksi ei rajoita rahaston hallintaa.

#### Muut tiedot:

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan kohteisiin, jota eivät täytä näitä kriteerejä.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin eli rahoitusinstrumentteihin, joiden arvo riippuu välillisesti muista omaisuuseristä, sijoitustarkoituksessa tai salkunhoidon tehostamiseksi. Johdannaiset ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski. Lisätietoa on rahastoesitteessä (kohdassa Johdannaisinstrumentit).

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

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

**Tuotonjakopolitiikka:** Alarahaston tuotto sijoitetaan uudelleen ja se sisältyy osuuksien arvoon.

### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat irtautua 5 vuoden sisällä.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- hakevat tuottoa keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä
- haluavat sijoittaa osakearvopapereihin
- hakevat tuloja pääoman arvonnousun tai tuotonjaon muodossa rahastoesitteen kohdassa Tuotonjakopolitiikka kuvatusti
- hyväksyvät tällaisiin sijoituksiin liittyvät riskit rahastoesitteen kohdassa Riskitekijät kuvatun mukaisesti

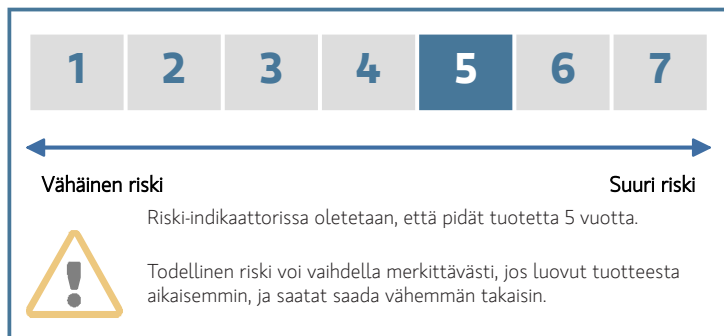
Säilytysyhteisö: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

#### Lisätietoja:

Yhteissijoitusrytysen esite ja määräaikastraportit laaditaan koko yritykselle. Kunkin rahaston varat ja velat on erotettu lain vaatimusten mukaisesti, mikä tarkoittaa, että yhdelle rahastolle allokoituidet velat eivät saa vaikuttaa toiseen rahastoon. Osuuksien haltijoilla on oikeus vaihtaa osuutensa toisen yhteissijoitusrytysen rahaston/ osuuslajin osuudeksi esitteen kohdassa "Rahastoon sijoittaminen" kuvatulla tavalla. Jäljennöksiä rahastoesitteestä ja yhteissijoitusrytysen viimeisistä vuosi- ja puolivuotiskertomuksista sekä muita käytännön tietoja, kuten osuuksien 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 5, joka on keskikorkea riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskikorkeiksi, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti kykyyn maksaa sijoittajalle.

**Huomaa valuuttariski:** Tämän osuuslajin valuutta voi olla eri kuin maasi valuutta, joten saatat saada maksut tämän osuuslajin valuutassa etkä maasi valuutassa. Lopullinen tuotto riippuu näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista.

Yleinen riski-indikaattori ei kata kaikkia rahastoon vaikuttavia riskejä riittävästi.

Tämä luokitus ei kata muita riskitekijöitä, jotka tulisi ottaa huomioon ennen sijoittamista, kuten:

luotto, vastapuoli, kestävyys, likviditeetti, kiinteistöt

Tähän tuotteeseen ei liity suojaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että saatat menettää osan tai kaikki sijoituksesi. Lisätietoja saat rahastoesitteestä, joka on saatavilla ilmaiseksi osoitteesta: <https://www.morganstanley.com/im>.

Jos emme pysty maksamaan saataviasi, saatat menettää koko sijoituksesi.

### Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia neuvonantajalle tai myyjälle maksamiasi kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa saamiisi tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden tuleva kehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa paikkansapitävästi.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisen 10 vuoden aikana tunnistamalla tuottonäkymästä riippuen ja avaintietoasiakirjan EU-asetuksen mukaisesti kaikki päällekkäiset osavälit, jotka ovat yksilöllisesti (i) yhtä pitkiä kuin suositeltu pitoaika ja jotka alkavat tai päättyvät joka kuukautena, joka sisältyy tähän 10 vuoden ajanjaksoon tai (ii) yhtä pitkiä tai lyhyempiä kuin suositeltu pitoaika, mutta yhtä pitkiä tai pidempiä kuin yksi vuosi, ja jotka päättyvät tämän 10 vuoden ajanjakson päättyessä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkö osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika:		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		10 000 EUR	
Näkymät		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
<b>Vähintään</b>	Vähimmäistuottoa ei ole taattu jos sijoittaja irtautuu ennen 5 vuotta. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
<b>Stressinäkö</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>	<b>770 EUR</b>	<b>920 EUR</b>
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-92.27%	-37.98%
<b>Epäsuotuisa näkö</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>	<b>7 540 EUR</b>	<b>8 530 EUR</b>
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-24.64%	-3.13%
<b>Kohtuullinen näkö</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>	<b>9 780 EUR</b>	<b>11 960 EUR</b>
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-2.21%	3.64%
<b>Suotuisa näkö</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>	<b>14 180 EUR</b>	<b>14 390 EUR</b>
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	41.75%	7.55%

Kaikille rahastoille, joilla on alle 10 vuoden tietohistoria, näkymien laskennassa on käytetty asianmukaista vertailuarvoa. Nämä laskelmat eivät sisällä sovellettavia kuluja.

Epäsuotuisa näkö: Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.04.2015–31.03.2020.

Kohtuullinen näkö: Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.11.2017–31.10.2022.

Suotuisa näkö: Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.11.2016–31.10.2021.

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

Rahaston varat ovat säilytysyhteisön hallussa. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön hallussa oleviin rahaston varoihin. Säilytysyhteisön maksukyvyttömyyden sattuessa rahasto voi kärsiä taloudellista vahinkoa. Tätä riskiä kuitenkin pienentää jossain määrin se, että säilytysyhteisön on lain ja määräysten mukaan pidettävä omat varansa erillään rahaston varoista. Säilytysyhteisö on myös vastuussa rahastolle ja sijoittajille vahingoista, jotka johtuvat sen huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallista velvollisuuksiensa laiminlyönnistä. Sijoittajien korvaus- tai suojajärjestelmä ei kata tällaisia vahinkoja.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Neuvonantaja tai tuotteen myyjä voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, tämä henkilö antaa sinulle tietoja näistä kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

### Kulut ajan mittaan

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen pitoajasta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja eri sijoitusaikoihin. Oletamme että (i) ensimmäisenä vuotena saisit takaisin sijoittamasi summan (0 %:n vuosituotto). Muiden pitoaikojen osalta olettamuksena arvonkehitys noudattelee kohtuullista skenaariota ja (ii) sijoituksen suuruus on 10 000 EUR. Esimerkki sijoituksesta 10 000 EUR

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
<b>Kokonaiskulut</b>	758 EUR	1 712 EUR
<b>Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)</b>	7.6%	3.0% kunakin vuonna

\*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitovuotena. Se kertoo esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositellun pitoajan kuluessa, sijoittajan vuotuisesti keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 6.8 % ennen kuluja ja 3.6 % kulujen jälkeen.

### Kustannusten koostumus

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
<b>Merkintäkulut</b>	5.75 % summasta, jonka maksat merkinnän yhteydessä. Muuntamisesta toisen osuuslajin tai muun rahaston osuukseksi ei peritä vaihtopalkkiota, mutta osuuksien haltijoita voidaan vaatia maksamaan merkintämaksujen erotus, jos toisen rahaston merkintämaksu on korkeampi.	Enintään 575 EUR
<b>Lunastuskulut</b>	Tästä tuotteesta voidaan periä irtautumismaksuja rahastoyhtiön harkinnan mukaan. Ne voivat olla enintään 2 % lunastuksen arvosta, ja niissä huomioidaan olemassa olevien osuuksien haltijoiden edut.	0 EUR
<b>Jatkuvaluonteiset kulut</b>		
<b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b>	1.73 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	176 EUR
<b>Transaktiokulut</b>	0.07 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todelliset kustannukset riippuvat toteutuneista ostoista ja myynneistä.	7 EUR
<b>Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut</b>		
<b>Tulosperusteiset palkkiot</b>	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

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

### Suosittelun vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoituskohteeksi; varaudu pitämään sijoitus vähintään 5 vuotta. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi ilman irtautumissakkoja ennen suositellun pitoajan päättymistä, tai pitää sijoituksen pidempään. Lunastukset on saatava rekisterinpitäjälle ja siirtoagentille viimeistään klo 13.00 CET, jotta niihin sovelletaan kyseisen arvostuspäivän osuuskohtaista substanssiarvoa. Rekisterinpitäjän ja siirtoagentin tämän määräajan jälkeen vastaanottamat lunastukset käsitellään seuraavana arvostuspäivänä. Lunastukset voidaan tehdä osuuksien lukumääränä. Lunastusmaksuihin menee osuuksien lunastuksen jälkeen kolme (3) pankkipäivää, joihin myös kyseinen valuuttamarkkina on avoinna. Irtautuminen ennen suositellun pitoajan päättymistä voi vaikuttaa sijoitukseesi negatiivisesti.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sinulla on huomautettavaa tuotteesta, katso valitusohje 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 rahastoyhtiölle osoitteeseen: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Jos haluat valittaa henkilöstä, joka neuvoi sinua tästä tuotteesta tai myi sen sinulle, kysy valitusosoitetta suoraan häneltä.

## Muut olennaiset tiedot

### Rahastonhoitaja:

Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, Yhdistynyt kuningaskunta.

### Aiempi arvonkehitys:

Tämän tuotteen aiempi arvonkehitys löytyy osoitteesta [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) ja suoraan tämän linkin kautta [https://docs.publifund.com/pastperf/LU2535287028/fi\\_FI](https://docs.publifund.com/pastperf/LU2535287028/fi_FI).

Tässä kaaviossa esitetään rahaston arvonkehitys prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.

### Tuottonäkymät:

Tämän tuotteen aiemmat tuottonäkymät löytyvät osoitteesta [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) ja suoraan tämän linkin kautta [https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2535287028/fi\\_FI](https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2535287028/fi_FI).