

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

Parametric Global Defensive Equity Fund ("Rahasto") Osakeluokan Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: Z USD (LU2536247286) ("Tuote")

PRIIP- valmistaja: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

<https://www.fundlogic.morganstanley.com>

Lisätietoja soittamalla (+352) 34 64 61 10

Rahasto ja PRIIPs-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: 29 toukokuuta 2024

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on rahaston Yhdysvaltain dollarin määräinen kasvuosuuslaji.

Yhteissijoitusyritys on avoin sijoitusyhtiö, jolla on vaihtuva pääoma ja joka täyttää siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvan yhteissijoitusyrityksen 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

Rahastolla ei ole mitään sovitua juoksu-aikaa. Yhteissijoitusyrityksen hallitus tai yhtiökokous voi päättää lunastaa kaikki rahaston osuudet tietyissä tilanteissa, joista kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä. Yhteissijoitusyrityksen hallinnointiyhtiö ei kuitenkaan saa yksipuolisesti lakkauttaa rahastoa.

Tavoite

Sijoitustavoite:

Tarkoituksena on tarjota defensiivinen oman pääoman ehtoinen sijoitus, jonka riskikorjatun tuoton odotetaan olevan pitkällä aikavälillä suotuisa suhteessa MSCI All Country World Index -indeksiin ("vertailuindeksi").

Tärkeimmät sijoitukset

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti pörssilistattuihin rahastoihin, rahavarioihin ja johdannaisinstrumentteihin ("FDI"), erityisesti osto- ja myyntioptioihin.

Sijoituspolitiikka

Tuottaa tuottoa optioiden preemioiden vastaanottamisesta sekä tuottoja hallussa olevista osakeindeksipositioista ja hallussa olevista rahavaroista. Optiostrategia koskee yhteissijoitusyritykselle soveltuvia osakeindeksejä, jotka tarjoavat kumulatiivisesti altistuksen samankaltaisille markkinoille kuin vertailuindeksissä. Rahasto odottaa ylittävänsä vertailuindeksin tuoton, jos osakemarkkinat ovat tasaiset tai laskevat, ja se saattaa alittaa sen tuoton vahvoilla osakemarkkinoilla.

Rahasto sijoittaa perussalkkuun, joka koostuu yleensä seuraavista: i) osakeindeksin positiot, jotka koostuvat yleensä säännellyistä osakeindeksiin perustuvista yhteissijoitusyritysten pörssilistatuista rahastoista, ja ii) rahavaroja vastaavat positiot, jotka koostuvat pääasiassa kiinteätuottoisista arvopapereista, joiden jäljellä oleva maturiteetti on enintään yksi vuosi.

Sijoitusneuvoja ei ota kestävyysriskejä huomioon sijoitus päätöksissään, koska ne eivät ole merkityksellisiä rahaston sijoitusstrategian kannalta.

Rahasto mittaa tuottoaan suhteessa vertailuindeksiin ja viittaa vertailuindeksiin

määrittäessään maat, joihin se sijoittaa. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä arvonekehityksen ei ole tarkoitus seurata vertailuindeksiä. Tämän vuoksi viiteindeksin sisältö ei rajoita rahaston salkunhoitoa.

Muut tiedot:

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin eli rahoitusinstrumentteihin, joiden arvo riippuu epäsuorasti muista varoista, sijoitustarkoituksiin tai tehokkaan salkunhoidon tarkoituksiin. Ne ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski. Lisätietoa on rahastoesitteen osassa "Johdannaisinstrumenttien käyttö".

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan muihin sijoituksiin, jota eivät täytä edellä mainittuja kriteerejä, esim. kiinteätuottoisiin arvopapereihin.

Lunastus ja kauppa: Osuuksia voi ostaa ja myydä kaikkina Irlannin pankkipäivinä

Jakelukäytäntö: Rahaston tuotto sijoitetaan uudelleen ja lisätään osuuksien arvoon.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa 5 vuotta.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- Hakevat tuottoa keskipitkällä-pitkällä aikavälillä
- Pyrkii sijoittamaan kiinteätuottoisiin arvopapereihin
- Hakevat tuloja joko pääoman arvonnousun tai voitonjaon muodossa, kuten esitteen "Osinkopolitiikka"-osiossa on kuvattu
- Hyväksyvät tämän tyyppisiin sijoituksiin liittyvät riskit kohdassa "Riskitekijät" esitteen osio

Tallettaja; J.P. Morgan SE, Luxemburgin Haara

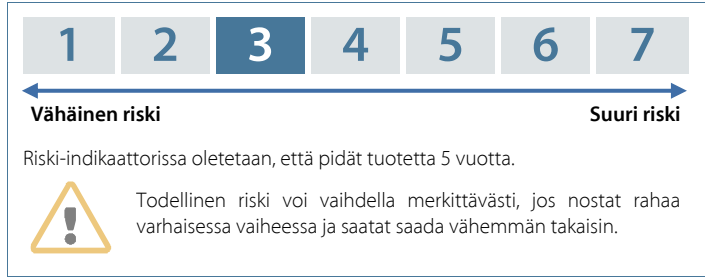
Lisätietoja:

Yhteissijoitusyrityksen esite ja määräaikaisraportit laaditaan koko yhteissijoitusyrityksen 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 yhteissijoitusyrityksen rahaston/lajin osakkeiksi esitteen kohdassa "Osuuksien muuntaminen" kuvatulla tavalla.

Jäljennöksiä koko yhteissijoitusyrityksen esitteestä ja viimeisistä vuosi- ja puolivuotiskertomuksista sekä muita käytännön tietoja, kuten osakkeiden viimeisen 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 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet eivät todennäköisesti vaikuta maksukykyyn.

Ota valuutariski huomioon. Tämän osakelajin valuutta voi poiketa maasi valuutasta, koska saatat saada maksut tämän osakelajin valuutassa etkä maasi valuutassa. Lopullinen tuotto riippuu näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista.

Riskien yhteenvetoriski- indikaattori ei kata kaikkia rahastoon vaikuttavia riskejä riittävästi.

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

Luotto, vastapuoli, kestävä kehitys, likviditeetti, kehittyvät markkinat, johdannaiset, kiinteistöt

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

Jos emme pysty maksamaan sinulle velkaa, saatat menettää koko sijoituksesi.

Tuottonäkymät

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

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määrytyy 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: Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.2022 ja 05.2023.

Kohtuullinen: Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 08.2017 ja 07.2022.

Suotuisa: Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2016 ja 10.2021.

Suositeltu vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta			
Esimerkki sijoituksesta: 10 000 USD			
Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	2 230 USD - 77,74 %	2 440 USD - 24,6 %
Epäsuotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	8 760 USD - 12,37 %	9 440 USD - 1,15 %
Kohtuullinen näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10 210 USD 2,12 %	11 840 USD 3,44 %
Suotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	12 680 USD 26,77 %	13 560 USD 6,28 %

Kaikille 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 tahallista 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 kattamiseksi. 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) USD 10 000 on sijoitettu.

Esimerkki sijoituksesta 10 000 USD	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Kokonaiskulut	161 USD	479 USD
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)	1,61 %	0,82 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4,26% ennen kuluja ja 3,44% kulujen jälkeen.

Kustannusten koostumus

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Osallistumiskulut	1,00% 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.	100 USD
Irtautumiskulut	Tästä tuotteesta voidaan periä irtautumismaksuja Rahastoyhtiön harkinnan mukaan. Tämä voi olla enintään 2 % lunastettavasta määrästä, ja siinä otetaan huomioon olemassa olevien osakkeenomistajien edut.	-
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,56% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	58 USD
Liiketoimikulut	0,03% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	3 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Ei mitään. Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

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

Suosittelu vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu keski-pitkän aikavälin sijoituksiin; joten sijoittajan tulee valmistautua säilyttämään sijoituksensa ainakin 5 vuotta. Sijoituksen voi kuitenkin lunastaa ilman sakkoa ennen suositellun säilytysajan loppua tai säilyttää pidempäänkin. Rekisteröinti- ja siirtoagentin tulee saada lunastuspyyntö viimeistään klo 16 (EST, itäistä normaaliaikaa), jotta se voitaisiin käsitellä tuon arvostuspäivän osuuskohtaisen substanssiarvon mukaan. Rekisteröinti- ja siirtoagentille tuon määräajan jälkeen saapuneet lunastuspyynnöt käsitellään seuraavana arvostuspäivänä. Lunastuspyynnöt voivat koskea useampiakin osuuksia. Lunastusmaksut maksetaan osuuksien lunastamisen jälkeen kolmantena (3) pankkipäivänä, jolloin myös asianmukainen pörssi on auki. Kaikki ennen suositellun säilytysajan päättymistä tehdyt lunastukset voivat pienentää sijoitusta.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sinulla on tuotteesta valituksia, katso ohjeet valituksen tekemiseen osoitteesta www.morganstanley.com/im. Voit myös lähettää valituksen sähköpostitse osoitteeseen flparis@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 https://www.fundlogic.morganstanley.com ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2536247286_fi_FI.pdf). Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 0 vuoden aikana.
Suoritusnäkyvät:	Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykyskenaariot löytyvät osoitteesta https://www.fundlogic.morganstanley.com ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2536247286_fi_FI.csv).