

Lykilatriðaskjal

Tilgangur

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um þessa fjárfestingarvöru. Það er ekki markaðsæfni. 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

Parametric Global Defensive Equity Fund („Sjóðurinn“) undirsjóður Morgan Stanley Investment Funds („UCITS“) Hlutabréfaflokkur: Z USD (LU2536247286) ("Vara")

PRIIP framleiðandi: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

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

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

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

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: 29 maí 2024

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 uppsöfnunarhlutabréfaflokkur 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 er ekki með fastan gjaldþág. Öll hlutabréf í Sjóðnum geta verið innleyst af stjórn UCITS eða á aðalfundi hluthafa við ákveðnar aðstæður sem nánar er að finna í útboðslýsingu. Sem slíku er rekstrarfélagi UCITS óheimilt að segja Sjóðnum upp einhliða.

Markmið

Fjárfestingarmarkmið:

Að veita varnar hlutabréfaáættu sem búist er við að muni veita hagstæða áhættuleiðréttu afkomu miðað við MSCI All Country World Index („viðmiðunarvísitala“) til lengri tíma lítið.

Helstu fjárfestingar

Sjóðurinn fjárfestir aðallega í verðbréfasjóðum, ígildum reiðufjár og í fjármálaafleiðuskjólum („FDI“), sérstaklega kaupréttum og söluréttum.

Fjárfestingarstefna

Að afla ávöxtunar með móttöku valréttariðgjalda sem og ávöxtunar á hlutabréfavísitölustöðu sem haldið er og ígildi handbærs fjár sem haldið er. Valréttarstefnan er að því er varðar verðbréfavíðurkenndar hlutabréfavísitölur sem munu samanlagt veita áhættu fyrir markaði svipaða þeim sem eru í viðmiðinu. Sjóðurinn býst við að standa sig betur þar sem hlutabréfamarkaðir eru flátir eða lækkanði og gæti gengið illa á sterkum hlutabréfamörkuðum.

Sjóðurinn mun fjárfesta í grunnsafni sem samanstendur almennt af: (i) stöðum hlutabréfavísitölu sem venjulega samanstanda af skipulegum hlutabréfavísitölum verðbréfasjóða; og (ii) skammtímaverðbréfum, sem munu aðallega samanstanda af verðbréfum með fastar tekjur með binditíma sem er að hámarki eitt ár eða skemri.

Fjárfestingarráðgjafinn samþættir ekki sjálfbærniáættu í fjárfestingarákvarðanir sínar þar sem þær skipta ekki máli miðað við fjárfestingarstefnu sjóðsins.

Sjóðurinn mælir frammistöðu sína miðað við viðmiðunarvísitölu og vísar í

viðmiðunarvísitölu til að skilgreina þau lönd sem hann mun gera fjárfestingar í. Sjóðurinn er með virka stýringu og er ekki ætlaður til að fylgja viðmiðunarvísitölunni. Þess vegna takmarkast stýring sjóðsins ekki af samsetningu viðmiðunarvísitölunnar.

Aðrar upplýsingar

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

Sjóðurinn kann að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í öðrum fjárfestingum sem mæta ekki fyrrnefndum viðmiðum, til dæmis verðbréfum með fastar tekjur.

Útborgun: Fjárfestar geta keypt og selt hlutabréf á virkum dögum í Írlandi

Dreifingarstefna: 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 miðlungs langan tíma

- Leitast við að fá verðmætisaukningu.

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

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

Vörsluaðili: J.P. Morgan SE í Lúxemborg

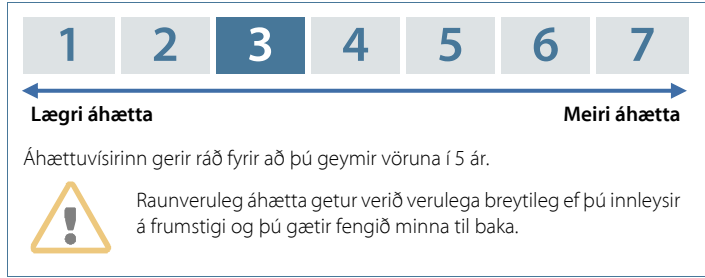
Frekari upplýsingar:

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 útboðslýsingu.

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 3 af 7, sem er miðlungs-lítill áhættuflokkur.

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

Gættu að gjaldmiðlaáhættu. Gjaldmiðill þessa hlutabréfaflokks gæti verið annar en í þínu landi, þar sem þú gætir fengið greiðslur í gjaldmiðli þessa hlutabréfaflokks en ekki lands þíns, mun endanleg ávöxtun ráðast af gengi þessara tveggja gjaldmiðla.

Ekki hafa allar áhættur sem hafa áhrif á Sjóðinn náð nægilega vel í samantekt áhættuvísis.

Þetta mat tekur ekki tillit til annarra áhættuþátta sem ætti að hafa í huga áður en fjárfest er, þar á meðal:

Lánsfé, mótaðili, sjálfbærni, lausafjárstaða, nýmarkaðir, afleiður, fasteignir

Þessi vara felur ekki í sér neina vernd gegn framtíðarárangri á markaði svo þú gætir tapað einhverju eða öllu af fjárfestingu þinni. Nánari upplýsingar er að finna í útboðslýsingu Sjóðsins sem er ókeypis á: <https://www.morganstanley.com/im>

Ef við getum ekki greitt þér það sem við skuldum þér gætir þú tapað allri fjárfestingunni þinni.

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. Markaðspróun 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 óðrúvisi í framtíðinni.

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

Óhagstæð: Þessi tegund atburðarásar átti sér stað fyrir fjárfestingu á milli 01.2022 og 05.2023.

Hófleg: Þessi tegund atburðarásar átti sér stað fyrir fjárfestingu á milli 08.2017 og 07.2022.

Hagstæð: Þessi tegund atburðarásar átti sér stað fyrir fjárfestingu á milli 11.2016 og 10.2021.

Ráðlagður lágmarksgeymslutími: 5 ár Dæmi um fjárfestingu: 10 000 USD

| Sviðsmyndir | Ef þú gengur út eftir 1 ár | Ef þú gengur út eftir 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 | 2 230 USD - 77,74 % |
| Óhagstætt | Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári | 2 440 USD - 24,6 % |
| Hófleg | Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári | 8 760 USD - 12,37 % |
| Miðlungs | Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári | 9 440 USD - 1,15 % |
| Hagstætt | Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári | 10 210 USD 2,12 % |
| | | 11 840 USD 3,44 % |
| | | 12 680 USD 26,77 % |
| | | 13 560 USD 6,28 % |

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?

Aðilinn 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 vörinni 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 eignarhaldstímabilin höfum við gert ráð fyrir að varan virki eins og sýnt er í höflegu 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 | 161 USD | 479 USD |
| Árleg kostnaðaráhrif (*) | 1,61 % | 0,82 % |

*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 4,26% fyrir kostnað og 3,44% eftir kostnað.

Samsetning kostnaðar

| Einskiptiskostnaður við skráningu eða útgöngu | | Ef þú gengur út eftir 1 ár |
|---|---|-------------------------------|
| Inngöngukostnaður | 1,00% 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. | 100 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. | Ekki í boði |
| Áframhaldandi kostnaður | | |
| Umsýslugjöld og annar umsýslu- eða rekstrarkostnaður | 0,56% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun sem byggir á raunkostnaði síðasta árs. | 58 USD |
| Færslugjöld | 0,03% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. 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. | 3 USD |
| Tilfallandi kostnaður tekinn undir sérstökum skilyrðum | | |
| Árangurstengd gjöld | Engin. Það eru engin árangurstengd gjöld fyrir þessa vöru. | 0 USD |

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 fjárfestinguna þína án viðurlaga hvenær sem er á þessu tímabili, eða haldið fjárfestingunni lengur. Innlausnir verða að berast skrásetjara og flutningsaðila eigi síðar en kl. 4:00 EST til meðferðar á grundvelli hreins eignarverðs á hlut sem gildir á þeim verðmatsdegi. Innlausnir sem skrásetjari og flutningsaðili berast eftir þann lokatíma verða afgreiddar á næsta verðmatsdegi. Hægt er að innleysa fjölda hluta. Innlausnargreiðslur verða fyrir áhrifum þriggja (3) bankadaga, sem eru jafnframt dagar þegar viðkomandi gjaldeyrismarkaður er opinn, eftir innlausn hlutabréfanna. Öll innleysing fyrir lok ráðlagðs geymslutímabils 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 flparis@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 https://www.fundlogic.morganstanley.com og beint í gegnum þennan hlekk (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2536247286_is_IS.pdf). Þessi mynd sýnir afkomu Sjóðsins sem hlutfall taps eða hagnaðar á ári síðastliðin 0 ár. |
| Frammistöðusviðsmyndir: | Fyrri frammistöðusviðsmyndir fyrir þessa vöru er að finna á https://www.fundlogic.morganstanley.com og beint í gegnum þennan hlekk (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2536247286_is_IS.csv). |