

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

Emerging Markets Local Income Fund ("Rahasto") OsakeluokanMorgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: J (LU2607188609) ("Tuote")

PRIIP- valmistaja: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

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: 09 syyskuuta 2024

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on rahaston USDn määräinen kasvuosuuslaji.

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

Sijoitusrahaston tuotto riippuu aina sen kohde-etuuskien kehityksestä.

Sijoitusaika

UCITS-rahasto voi lunastaa kaikki rahaston osuudet tietyissä tilanteissa, joista kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä ja, jos niin on sovittu, jotka rahaston hallitus määrittelee keskusteltuaan rahaston hallinnointiyhtiön kanssa.

Tavoite

Sijoitustavoite:

Rahaston sijoitustavoite on tarjota kokonaistuottoa eli tuloja ja pääoman arvonnousua. Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, ja se pyrkii sijoitustavoitteeseensa sijoittamalla instrumentteihin, jotka tarjoavat altistuksen kehittyville markkinoille. Rahasto sijoittaa vähintään 80 % substanssivarustaan seuraaviin: (i) kehittyvien markkinoiden valuuttojen määräiset kiinteätuottoiset arvopaperit; (ii) kehittyvien markkinoiden yritysten tai hallitusten liikkeeseen laskemat kiinteätuottoiset arvopaperit; (iii) ja/tai johdannaiset, jotka perustuvat kehittyvien markkinoiden valuuttoihin, korkoihin tai liikkeeseen laskemiin arvopapereihin tai ovat niiden valuuttojen määräisiä.

Pääasialliset sijoitukset:

Vähintään 80 % rahaston sijoituksista tehdään korkopapereihin (esim. joukkovelkakirjalainoihin), jotka on annettu kehittyvien markkinoiden maiden valuutoissa, ja kehittyvien markkinoiden maiden yritysten tai valtioiden liikkeeseen laskemiin korkopapereihin, mukaan lukien valtion joukkovelkakirjalainat ja debentuurit, asuntolainavakuudelliset arvopaperit ja omaisuusvakuudelliset arvopaperit, vaihtovelkakirjalainat, kunnalliset sitoumukset, yritysten joukkovelkakirjalainat ja debentuurit sekä velkapaperit.

Sijoitusperiaatteet:

Sijoittaa kiinteätuottoisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijat ovat kehittyvien ja kehittyneiden markkinoiden valtioita, valtiosidonnaisia yhteisöitä ja yrityksiä. Kehittyviä markkinoita ovat kaikki maat, joista eivät olleet OECD:n jäseniä ennen vuotta 1975, sekä Turkki. Rahasto voi sijoittaa merkittävän määrän maantieteelliselle alueelle tai maahan, eikä sen altistusta millekään alueelle tai maalle ole lainkaan rajoitettu. Rahasto voi sijoittaa minkä tahansa luottoluokituksen instrumentteihin, mukaan lukien instrumentit, joiden luottoluokitus on sijoitusluokituksen alapuolella (Standard & Poor's Ratings Servicesin tai Fitch Ratingsin luottoluokitus on alle BBB tai Moody'sin luottoluokitus alle Baa).

Sijoitusneuvoja noudattaa sijoitusprosessissaan ympäristöä, yhteiskuntaa ja hallintotapaa koskevia kriteereitä ("ESG") ja arviointia vahvistaakseen rahaston edistämistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä erityispiirteitä.

Rahastoon liittyy tupakkatuotteisiin, ilmastoon ja aseisiin liittyviä rajoituksia. Näiden rajoitusten yksityiskohdat on selostettu rahaston täydennysosassa (www.global.eatonvance.com).

Rahaston vertailuindeksinä käytetään J.P. Morgan Government Bond Index -indeksiä: Emerging Market (JPM GBI-EM) Global Diversified ("indeksi"). Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, eikä sen ole tarkoitus jäljitellä indeksiä. Tämän vuoksi viiteindeksin koostumus ei rajoita rahaston salkunhoitoa. Rahasto tavoittelee 150-350 peruspisteen seurantavirhettä suhteessa indeksiin (erotus rahaston ja indeksin tuottojen välillä) sekä indeksin tuoton 200 peruspisteellä ylittävää tuottoa. Sijoitusneuvoja on myös laatinut ohjeet, jotka koskevat sijoituksen kestoa, volatiliiteettia, korrelaatiota ja beta-lukua verrattuna indeksiin.

Muut tiedot:

Rahasto saa sijoittaa enintään 5 % varoistaan osakkeisiin ja 10 % yhteissijoitusvälineisiin.

Rahasto sijoittaa myös johdannaisiin sijoitus-, salkunhoito- tai suojaustarkoituksissa. Tällaisiin instrumentteihin voivat kuulua valuuttatermiinisopimukset, arvopaperifutuurit, indeksit, valuutat ja vaihtosopimukset, optiot sekä korkotasoa, valuutanvaihtoa, kokonaistuottoa ja luottotappioita koskevat vaihtosopimukset. Ne ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski.

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

Jakelukäytäntö: Alarahaston tuotto sijoitetaan uudelleen ja lisätään osuuksien arvoon.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto soveltuu sijoittajille, jotka

- Hakevat tuottoa keskipitkällä-pitkällä aikavälillä

- Pyrkii saavuttamaan kokonaistuoton

- Hakevat tuloja pääoman arvonnousun tai osinkojen muodossa, kuten rahastoesitteen kohdassa "Tuotonjakoperiaatteet" on määritelty

- Hyväksyvät tällaiseen sijoitukseen liittyvät riskit, jotka on määritelty rahastoesitteen kohdassa "Erytysluokitukset ja riskitekijät"

Tallettaja: J.P. Morgan SE, Luxemburgin Haara

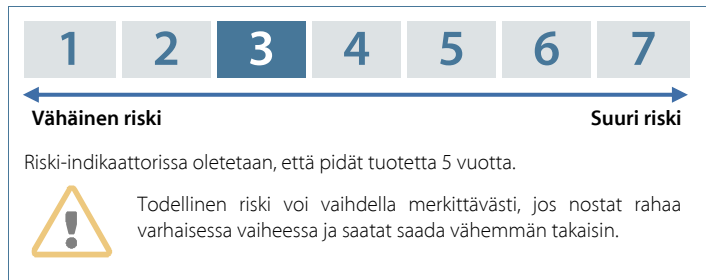
Lisätietoja:

Yhteissijoitusyrityksen esite ja määrääkäsraportit laaditaan koko yhteissijoitusyrityksen osalta. Kunkin rahaston varat ja velat on erotettu lailla, mikä tarkoittaa, että yhdelle rahastolle allokoitut 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 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 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet eivät todennäköisesti vaikuta 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 määrittyy 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 10.2017 ja 09.2022.

Kohtuullinen: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.2019 ja 12.2023.

Suotuisa: Tämäntyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02.2016 ja 01.2021.

Suosittelun vähimmäissijoitus aika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 USD

Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitus aika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	4 890 USD - 51,14 %	4 850 USD - 13,48 %
Epäsuotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	7 930 USD - 20,72 %	9 570 USD - 0,87 %
Kohtuullinen näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10 600 USD 5,97 %	11 790 USD 3,35 %
Suotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	11 990 USD 19,86 %	16 260 USD 10,21 %

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 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) 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	62 USD	368 USD
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)	0,62 %	0,64 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 3,98% ennen kuluja ja 3,35% kulujen jälkeen.

Kustannusten koostumus

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Osallistumiskulut	Tästä tuotteesta ei peritä pääsymaksua.	-
Irtautumiskulut	Tästä tuotteesta voidaan periä itautumismaksuja 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	0,43% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	43 USD
Liiketoimikulut	0,18% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	18 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	-

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

Suositeltu vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu keski-pitkän aikavälin sijoituksiin; sinun tulee olla valmis pysymään sijoittajana vähintään 5 vuotta. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi ilman sijoituksen lopettamisesta aiheutuvia sakkoja ennen suositellun omistajan 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. Voit myös lähettää valituksen sähköpostitse osoitteeseen fi.paris@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 suorituskykykyskysenaariot löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2607188609_fi_FI.pdf). Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 0 vuoden aikana.
Suoritusnäkömät:	Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykyskysenaariot löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2607188609_fi_FI.csv).