

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Emerging Markets Local Income Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von Morgan Stanley Investment Funds (der „OGAW“) Anteilsklasse: I (LU2607189326) ("Produkt")

PRIIP-Hersteller: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+352) 34 64 61 10

Der Fonds und das PRIIPs sind in Luxemburg registriert und unterliegen der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt und ist von der Central Bank of Ireland (CBI) zugelassen. MSIM Fund Management Ireland gehört zur globalen Finanzgruppe Morgan Stanley.

Dieses Dokument entspricht dem Stand vom: 31 März 2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine thesaurierende Anlageklasse des Fonds und lautet auf USD.

Der OGAW ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und erfüllt die Anforderungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 in ihrer jeweils aktuellen Fassung.

Als Investmentfonds hängt der Ertrag des Fonds von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Anlagen ab.

Laufzeit

Alle Anteile des Fonds können unter bestimmten Umständen, die im Verkaufsprospekt näher beschrieben sind, vom OGAW zurückgenommen werden. So kann unter anderem eine Rücknahme von den Verwaltungsratsmitgliedern des OGAW nach Rücksprache mit der Verwaltungsgesellschaft beschlossen werden.

Ziel

Anlageziel:

Das Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamtertragsrendite aus laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist bestrebt, sein Anlageziel durch Anlagen in Instrumente zum Aufbau von Engagements in Schwellenländern zu erreichen. Der Fonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in: (i) festverzinsliche Wertpapiere, die auf Schwellenländerwährungen lauten; (ii) festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen oder staatlichen Stellen in Schwellenländern begeben werden; (iii) derivative Finanzinstrumente, die auf Schwellenländerwährungen lauten oder denen die Währungen, Zinssätze oder Emissionen von Schwellenländern zugrunde liegen.

Wesentliche Ziele:

Mindestens 80 % der Fondsanlagen erfolgen in festverzinslichen Wertpapieren (z. B. Anleihen), die auf Schwellenländerwährungen lauten, und in festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen oder souveränen Staaten der Schwellenländerregion begeben werden, darunter Staatsanleihen und öffentliche Schuldverschreibungen, hypotheckenbesicherte Wertpapiere und forderungsbesicherte Wertpapiere, wandelbare Schuldtitel, Kommunalobligationen, Unternehmensanleihen und -schuldverschreibungen und Schuldtitel.

Anlagepolitik:

Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen und regierungsnahen Stellen aus Schwellenländern begeben werden. Unter Schwellenländern verstehen sich jedes Land, das vor 1975 kein Mitglied der OECD wurde, sowie die Türkei. Der Fonds kann in einer geografischen Region oder einem Land in größerem Umfang investiert sein. Es besteht keine Einschränkung für das Engagement des Fonds in einer geografischen Region oder einem Land. Der Fonds kann in Instrumente jeglicher Bonitätseinstufung investieren, einschließlich solcher unterhalb von Investment Grade (d. h. mit einem Rating unterhalb von BBB, entweder wie durch Standard & Poor's Ratings Services oder Fitch Ratings bewertet, oder unterhalb von Baaa, wie durch Moody's bewertet).

Der Anlageberater bezieht Kriterien und Bewertungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) in den Anlageprozess ein, um die vom Fonds beworbenen spezifischen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu fördern.

Der Fonds umfasst tabak- klima- und waffenbezogene Ausschlüsse. Einzelheiten dazu sind dem Nachtrag zum Fonds zu entnehmen (www.global.eatonvance.com).

Der Fonds misst seine Performance im Vergleich zur Wertentwicklung des J.P. Morgan Government Bond Index: Emerging Market (JPM GBI-EM) Global Diversified (unhedged) Index (der „Index“). Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht darauf ausgelegt, den Index nachzubilden. Aus diesem Grund wird die Verwaltung des Fonds nicht durch die Zusammensetzung des Index eingeschränkt. Der Fonds zielt auf einen Nachbildungsfehler (Tracking Error) (d. h. die Differenz zwischen den Renditen des Fonds und denen des Index) im Verhältnis zum Index von 150 bis 350 Basispunkten und eine Rendite von 200 Basispunkten über der des Index ab. Der Anlageberater hat auch Richtlinien in Bezug auf Duration, Volatilität, Korrelation und Beta im Verhältnis zum Index festgelegt.

Sonstige Informationen:

Der Fonds kann auch bis zu 5 % in Aktien und bis zu 10 % in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Fonds investiert zu Anlagezwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements oder zu Absicherungszwecken auch in derivative Instrumente. Solche derivativen Instrumente können Devisenterminkontrakte, Futures auf Wertpapiere, Indizes, Währungen und Swaps, Optionen sowie Zinsswaps, Cross Currency Swaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps umfassen. Sie basieren darauf, dass ein anderes Unternehmen vertragliche Verpflichtungen einhält, und sind daher risikoreicher.

Rücknahme und Handel: Anleger können an jedem Geschäftstag in Irland Anteile kaufen und verkaufen

Ausschüttungspolitik: Erträge des Teilfonds werden wieder angelegt und in den Wert der Anteile einbezogen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Fonds ist für Anleger geeignet, die:

- Mittel- bis langfristig eine Rendite anstreben
- Strebt eine Gesamtertragsrendite an
- Erträge in Form von Kapitalzuwachs oder Ausschüttungen anstreben, wie im Abschnitt „Dividendenpolitik“ des Verkaufsprospekts beschrieben
- Die mit Anlagen dieser Art verbundenen Risiken akzeptieren, wie im Abschnitt „Besondere Erwägungen und Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts dargelegt

Verwahrstelle: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

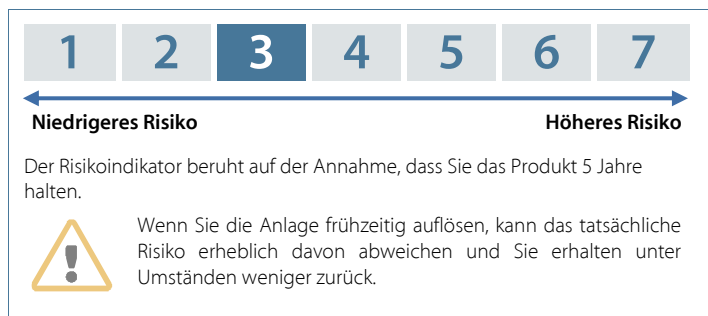
Weitere Informationen:

Der Verkaufsprospekt des OGAW und die periodischen Berichte werden für den gesamten OGAW erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden gemäß der gesetzlichen Vorschriften getrennt, sodass die einem Fonds zugeordneten Verbindlichkeiten sich nicht auf den anderen Fonds auswirken können. Die Anteilsinhaber können ihre Anteile in Anteile eines anderen Fonds/einer anderen Klasse des OGAW umtauschen, wie im Abschnitt „Übertragung von Anteilen“ des Prospekts beschrieben.

Kopien des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des gesamten OGAW und sonstige praktische Informationen wie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos auf Englisch am Sitz des Fonds erhältlich: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Währung dieser Anteilsklasse kann sich von der Währung Ihres Landes unterscheiden. Da Sie möglicherweise Zahlungen in der Währung dieser Anteilsklasse und nicht in der Währung Ihres Landes erhalten, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen ab.

Nicht alle Risiken für den Fonds sind im Gesamtrisikoindikator angemessen erfasst.

In dieser Bewertung sind andere Risikofaktoren nicht berücksichtigt, die vor einer Anlage beachtet werden sollten, darunter:

Kredit, Gegenpartei, Nachhaltigkeit, Liquidität, Schwellenländer, Derivate

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt, der kostenlos erhältlich ist unter: <https://www.morganstanley.com/im>.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario stellt die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts über die letzten zehn Jahre dar, indem je nach Performance-Szenarien und in der EU-Verordnung zum Basisinformationsblatt definiert alle sich überschneidenden Teilintervalle ermittelt werden, i) die jeweils gleich lang wie die empfohlene Haltedauer sind, die jeweils in jedem der Monate beginnen oder enden, die in dem Zeitraum von 10 Jahren enthalten sind, (ii) die jeweils gleich lang oder kürzer als die empfohlene Haltedauer sind, jedoch gleich lang oder länger als ein Jahr sind und die am Ende des Zeitraums von 10 Jahren enden. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2017 und 09.2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11.2018 und 10.2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2016 und 12.2020.

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: 10 000 USD

| Szenarien | | Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr | Wenn Sie aussteigen nach: 5 Jahre (empfohlene Haltedauer) |
|---------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 4 730 USD | 4 690 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | - 52,73 % | - 14,05 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 7 650 USD | 8 420 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | - 23,53 % | - 3,38 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 9 970 USD | 10 910 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | - 0,26 % | 1,76 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 11 700 USD | 14 430 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 16,96 % | 7,62 % |

Bei Fonds mit historischen Daten von weniger als 10 Jahren wurde eine geeignete Stellvertreter-Benchmark für die Berechnung der Performance-Szenarien verwendet. Diese werden abzüglich aller anwendbaren Kosten berechnet.

Was geschieht, wenn MSIM Fund Management (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle aufbewahrt. Im Fall einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle aufbewahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle kann dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte getrennt von denen des Fonds aufzubewahren. Die Verwahrstelle haftet dem Fonds und den Anlegern gegenüber außerdem für jegliche Verluste aufgrund von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlichem Versäumnis, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Ein solcher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben angenommen, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) USD 10.000 angelegt werden.

| Anlagebeispiel 10 000 USD | Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr | Wenn Sie aussteigen nach: 5 Jahre (empfohlene Haltedauer) |
|--|-------------------------------------|--|
| Kosten insgesamt | 417 USD | 938 USD |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 4,17 % | 1,69 % |

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,46 % vor Kosten und 1,76 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr |
|--|---|-------------------------------------|
| Einstiegskosten | 3,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Fonds wird keine Umtauschgebühr berechnet. Unter Umständen müssen die Anteilinhaber jedoch die Differenz der Zeichnungsgebühr zahlen, falls diese höher ist. | 300 USD |
| Ausstiegskosten | Für dieses Produkt können im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft Ausstiegsgebühren berechnet werden. Sie können sich auf bis zu 2% des Rücknahmebetrags betragen, wobei die Interessen bestehender Anteilinhaber berücksichtigt werden. | Nicht zutreffend |
| Laufende Kosten | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,84% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 97 USD |
| Transaktionskosten | 0,18% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 20 USD |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | Nicht zutreffend |

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittel- bis langfristige Anlagen gedacht. Sie sollten bereit sein, es mindestens 5 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anlage allerdings beenden, ohne dass Ihnen für den Verkauf vor Ende der empfohlenen Haltedauer zusätzliche Kosten berechnet werden, oder Sie können die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen bis 13.00 Uhr MEZ bei der Register- und Transferstelle eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil, der an dem betreffenden Bewertungstag gilt, bearbeitet zu werden. Rücknahmeanträge, die nach diesem Annahmeschluss bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden am nächsten Bewertungstag bearbeitet. Rücknahmeanträge können für eine ganze Zahl von Anteilen erfolgen. Die Rücknahmezahlungen werden innerhalb von drei (3) Bankgeschäftstagen nach der Rücknahme von Anteilen geleistet. Bankgeschäftstage sind dabei Tage, an denen der betreffende Devisenmarkt geöffnet ist. Jede Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann negative Auswirkungen auf Ihre Anlage haben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt beschweren möchten, befolgen Sie bitte die nachfolgenden Schritte für eine Beschwerde bei www.morganstanley.com/im. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an cslux@morganstanley.com oder Brief an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds unter folgender Adresse schicken: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Wenn Sie sich über die Person beschweren wollen, die Sie über dieses Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sagen wir Ihnen, an welche Stelle Sie Ihre Beschwerde richten müssen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

| | |
|---------------------------------|--|
| Anlageverwalter: | Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, United Kingdom. |
| Frühere Wertentwicklung: | Die Informationen zur früheren Wertentwicklung wurden auf www.morganstanley.com/im veröffentlicht und sind direkt über diesen Link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2607189326_de_AT-DE.pdf) erhältlich. Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 0 Jahre. |
| Performance-Szenarien: | Die früheren Performance-Szenarien wurden auf www.morganstanley.com/im veröffentlicht und sind direkt über diesen Link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2607189326_de_AT-DE.csv) erhältlich. |