

Nøkkelinformasjonsdokument

Hensikt

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Emerging Markets Local Income Fund (Fondet") et undefond av Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") andelsklasse: AR (LU2607189755) ("Produkt")

PRIIP-produsent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

For mer informasjon, ring (+352) 34 64 61 10

Fondet og PRIIPs er registrert i Luxembourg og overvåket av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er utnevnt til UCITS Management Selskapet til fondet og er autorisert av Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland er medlem av Morgan Stanley, en global finansgruppe.

Dette dokumentet er gyldig pr: 12 august 2024

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er en distribuerende andelsklasse av fondet, pålydende USD. UCITS er et åpent investeringselskap med variabel kapital og kvalifiserer som et foretak for kollektive investeringer i omsettelige verdipapirer, underlagt Europaparlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 som endres fra tid til annen.

Som et investeringsfond avhenger avkastningen til fondet av ytelsen til dets underliggende aktiva.

Begrep

Alle andelene i fondet kan innløses av UCITS-selskapet under visse omstendigheter. Opplysninger om dette står i prospektet og gjelder også styret i UCITS-selskapet i konsultasjon med UCITS-forvaltningsselskapet.

Målsetning

Investeringsmål:

Fondets investeringsmål er å generere totalavkastning gjennom inntekter og kapitalvekst. Fondet forvaltes aktivt og søker å oppnå sitt investeringsmål ved å investere i instrumenter for å etablere investeringseksponeringer i fremvoksende markeder. Fondet vil investere minst 80 % av sin netto andelsverdi i: (i) rentepapirer pålydende valutaer i fremvoksende markeder; (ii) rentepapirer utstedt av selskaper og stater i fremvoksende markeder, og/eller (iii) derivatinstrumenter, pålydende eller basert på valutaer, renter eller utstedelser i fremvoksende markeder.

Hovedinvesteringer:

Minst 80 % av fondets investeringer vil være i rentepapirer (f.eks. obligasjoner) pålydende valutaer i land i fremvoksende markeder og rentepapirer utstedt av selskaper eller stater i fremvoksende markeder, herunder statsobligasjoner, pantelåns- og aktivsikrede verdipapirer, konvertible gjeldspapirer, kommunale obligasjoner, selskapsobligasjoner og gjeldspapirer.

Investeringspolitikk:

Å investere i rentepapirer fra selskaps-, stats- og statsrelaterte utstedere i fremvoksende markeder. Fremvoksende markeder skal være ethvert land som ikke ble medlem av OECD før 1975, samt Tyrkia. Fondet kan ha betydelige investeringer i en geografisk region eller et land, og det er ingen grense for fondets eksponering mot noen geografisk region eller et land. Fondet kan investere i instrumenter med enhver kredittrating, også dem som har rating under investeringsgrad (rating under BBB fra enten Standard & Poor's Ratings Services eller Fitch Ratings, eller under Baa fra Moody's).

Investeringsrådgiveren vil innlemme kriterier og vurderinger for miljø, samfunnsnytte og selskapsstyring ("ESG") i investeringsprosessen for å bidra til de spesifikke miljø- og samfunnsnyttige faktorene som fremmes av fondet.

Fondet benytter tobakk-, klima- og våpenrelaterte eksklusjoner. Du finner detaljer i fondstilleget (www.global.eatonvance.com).

Fondet måler sin avkastning mot J.P. Morgan Government Bond Index: Emerging Market (JPM GBI-EM) Global Diversified ("Indeksen"). Fondet blir aktivt forvaltet og er ikke utformet for å spore indeksen. Derfor er forvaltningen av fondet ikke begrenset av sammensetningen av indeksen. Fondet sikter mot en aktiv risiko (dvs. forskjellen mellom fondets og indeksens avkastning) i forhold til indeksen på mellom 150 og 350 basispunkter, og en avkastning på 200 basispunkter over indeksen, og investeringsrådgiveren har også fastsatt retningslinjer med hensyn til durasjon, volatilitet, korrelasjon og beta i forhold til indeksen.

Annen informasjon:

Fondet kan også investere opptil 5 % i aksjer og opptil 10 % i kollektive investeringsordninger.

Fondet vil også investere i derivatinstrumenter for investerings-, effektiv porteføljeforvaltnings- eller sikringsformål. Slike derivatinstrumenter kan omfatte valutaterminkontrakter; futures på verdipapirer, indekser, valutaer og swaps; opsjoner; og rentebytteavtaler, valutakryss-swaps, totalavkastningsswaps og kredittsikringsavtaler ("credit default swaps"). De er avhengige av at andre selskaper oppfyller kontraktsforpliktelsene og bærer mer risiko.

Innløsning og handel: Investorer kan kjøpe og selge andeler på alle virkedager i Irland

Distribusjonspolicy: Inntekter generert av fondet distribueres til den tiltenkte investoren eller reinvesteres i verdien av aksjer. Utgifter og gebyrer kan bli utbetalt fra kapitalen, og kapitalen kan bli inkludert i utbyttebetalingen. Dette vil redusere kapitalen som er tilgjengelig for investeringen og redusere kapitalverdien.

Tiltenkt privat investor

Fondet passer for investorer som:

- Søker avkastning på mellomlang sikt
- Søker å oppnå totalavkastning
- Søker inntekt, enten det er i form av verdistigning eller utdelinger, som beskrevet i delen «Utbyttepolicy» i prospektet
- Godtar risikoene som er forbundet med denne investeringstypen, som angitt i delen «Spesielle hensyn og risikofaktorer» i prospektet

Depositar: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

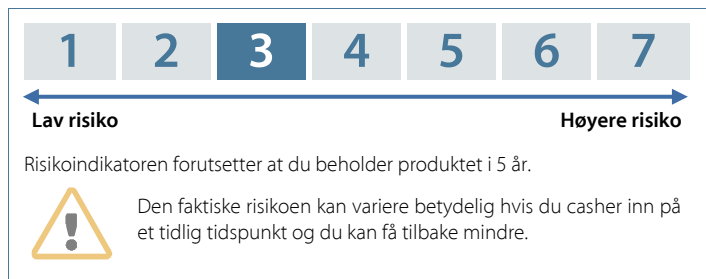
Mer informasjon:

Prospektet til UCITS og periodiske rapporter utarbeides for hele UCITS. Aktiva og forpliktelser til hvert fond er adskilt ved lov, noe som betyr at forpliktelsene som er allokert til ett fond ikke kan påvirke det andre fondet. Aksjeeiere har rett til å konvertere sine aksjer i aksjer i et annet fond/klasse av UCITS, som beskrevet i delen "Overføring av aksjer" i prospektet.

Kopier av prospektet og av de siste års- og halvårsrapportene for hele UCITS samt annen-informasjon som siste pris for aksjene kan fås gratis på engelsk på fondets registrerte kontor: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Hva er risikoen og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Sammendragsrisikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 3 av 7, som er en lavrisikoklasse.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke betalingsevnen.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Valutaen til denne andelsklassen kan være forskjellig fra landet ditt, ettersom du kan motta betalinger i valutaen til denne andelsklassen og ikke i landet ditt. Den endelige avkastningen vil avhenge av valutakursen mellom disse to valutaene.

Ikke alle risikoer som påvirker fondet er tilstrekkelig fanget opp av den sammenfattende risikoindikatoren.

Denne vurderingen tar ikke hensyn til andre risikofaktorer som bør vurderes før investeringen, blant annet:

Kreditt, motpart, bærekraft, likviditet, fremvoksende markeder, derivater

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, så du kan miste deler av eller hele investeringen. For ytterligere informasjon, se fondsprospektet, gratis tilgjengelig på: <https://www.morganstanley.com/im>

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du skylder, kan du miste hele investeringen.

Ytelsesscenarioer

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene vist er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet de siste ti årene, ved å identifisere, avhengig av ytelsesscenarioene og som definert i nøkkelinformasjonsdokumentets EU-forordning, alle overlappende under- intervaller individuelt (i) like lange som den anbefalte oppbevaringsperioden som starter eller slutter i hver måned som er innenfor denne perioden på ti år eller (ii) lik eller kortere i lengde til den anbefalte oppbevaringsperioden, men lik eller lengre enn ett år, som slutter ved slutten av denne perioden på ti år. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.2021 og 07.2024.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 08.2018 og 07.2023.

Gunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.2016 og 12.2020.

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år Eksempel på investering: 10 000 USD			
Scenarioer		Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	4 740 USD	4 670 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 52,62 %	- 14,13 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	7 400 USD	7 960 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 26,04 %	- 4,45 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9 650 USD	10 330 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 3,46 %	0,64 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	11 370 USD	13 940 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	13,65 %	6,86 %

For ethvert fond med mindre enn ti år med historiske data, er det brukt en passende proxy-referanse for beregninger av resultatscenarioer. Disse beregningene er fratrukket alle gjeldende kostnader.

Hva skjer hvis MSIM Fund Management (Ireland) Limited er ikke i stand til å betale ut?

Fondets aktiva oppbevares av depositaren. I tilfelle forvaltningsselskapets insolvens vil fondets eiendeler i depotmottakerens oppbevaring ikke bli påvirket. I tilfelle depositarens insolvens kan fondet lide et økonomisk tap. Imidlertid reduseres denne risikoen til en viss grad ettersom depositaren er pålagt ved lov og forskrifter å skille sine egne eiendeler fra fondets. Depositaren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for ethvert tap som oppstår som følge av dets uaktomhet, svindel eller forsettlig unnlatelse av å oppfylle sine forpliktelser. Slikt tap dekkes ikke av en investors kompensasjons- eller beskyttelsesordning.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet yter. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt (i) at du det første året ville få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet og USD Det er investert 10 000.

Eksempel på investering 10 000 USD	Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
Totale kostnader	807 USD	1684 USD
Årlig kostnadspåvirkning (*)	8,07 %	3,09 %

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 3,73% før kostnader 0,64% etter kostnader.

Sammensetning av kostnad

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Hvis du går ut etter 1 år
Inngangskostnader	5,75% av beløpet du betaler inn når du går inn i denne investeringen. Ved konvertering til aksjer i en annen klasse eller et annet fond belastes det ikke konverteringsgebyr, men aksjonærene kan bli bedt om å bære differansen i tegningsgebyret hvis den er høyere.	575 USD
Utgangskostnader	Avslutningsgebyrer kan bli belastet for dette produktet etter forvaltningsselskapets skjønn. Dette kan utgjøre inntil 2 % av beløpet som innløses og tar hensyn til eksisterende aksjonæres interesser.	N/A
Løpende kostnader		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	1,64% av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	213 USD
Transaksjonskostnader	0,18% av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	19 USD
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Ytelseshonorarer	Det er ingen ytelsesgebyr for dette produktet.	N/A

Hvor lenge bør jeg holde den og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år

Dette produktet er designet for mellomlangsigte investeringer; du bør være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straff for desinvestering før slutten av den anbefalte holdeperioden, eller beholde investeringen lenger. Innløsninger må være mottatt av registraren og overføringsagenten senest kl. 13.00 CET for å bli behandlet på grunnlag av netto aktivaverdi per aksje gjeldende på den verdsettelsesdatoen. Innløsninger mottatt av registraren og overføringsagenten etter denne fristen vil bli behandlet på neste verddivurderingsdato. Innløsning kan foretas i en rekke aksjer. Innløsningsbetalinger vil bli påvirket tre (3) bankvirkedager, som også er dager da det relevante valutamarkedet er åpent, etter innløsning av aksjene. Enhver innløsning før slutten av den anbefalte holdeperioden kan ha en negativ konsekvens på investeringen din.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage på produktet, kan du finne fremgangsmåten for å sende inn en klage på www.morganstanley.com/im. Du kan også sende klagen din på e-post til flparis@morganstanley.com eller skriftlig til Fondets forvaltningsselskap på: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Hvis du har en klage på personen som informerte deg om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du skal klage.

Annen relevant informasjon

Investeringsforvalter: Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, United Kingdom.

Tidligere ytelse: Informasjonen om tidligere ytelse for dette produktet kan finnes på www.morganstanley.com/im og direkte via denne lenken (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2607189755_no_NO.pdf).

Dette diagrammet viser fondets avkastning som prosentvis tap eller gevinst pr. år de siste 0 årene.

Ytelsesscenarier: De tidligere ytelsesscenariene for dette produktet finnes på www.morganstanley.com/im og direkte via denne lenken (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2607189755_no_NO.csv).