

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 Commodity Fund ("Rahasto") Osakeluokan Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: A (LU2607330011) ("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: 31 maaliskuuta 2024

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on rahaston USDmääräinen 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:

Tarjota Barclays Commodity Index 1754 -indeksiä vastaavaa tuottoa, kulut vähennettyinä.

Tärkeimmät sijoituskohteet:

Tämä passiivisesti hoidettu rahasto pyrkii tavoitteeseensa käyttämällä pääasiassa yhtä tai useampaa ylituottoon kytkeytyvää vaihtosopimusta ("vaihtosopimus"), joka tarjoaa rahastolle synteettisen altistuksen indekseille.

Sijoituspolitiikka:

Rahasto pitää fyysisesti hallussaan omaisuuseriä, joilla rahoitetaan nämä vaihtosopimukset. Rahasto voi sijoittaa rajallisessa määrin myös muiden yhteissijoitusyritysten yksiköihin/osuuksiin, kuten yhtiön rahastoihin ja avoimiin pörssinoteerattuihin rahastoihin, jos tämä katsotaan tehokkaimmaksi keinoksi jäljitellä indeksiä.

Indeksi on suunniteltu heijastamaan raaka-ainefutuurisopimuksista muodostetun hajautetun salkun tuottoa, ja siihen kuuluu monenlaisia indeksiraaka-aineita eri raaka-ainesektoreilta, kuten maatalous, energia, teollisuusmetallit, jalometallit ja karjatalous. Indeksi muodostetaan sitten tavoitepainotusten ja tasapainottavien kynnysarvojen perusteella.

Rahaston painotettu keskimääräinen duraatio on yleensä alle vuoden, vaikka se voi olla pidempikin tietyissä markkinaoloissa. Tarkemmat tiedot indeksistä, mukaan lukien sen osatekijät, ovat esitteessä

<https://indices.cib.barclays/IM/12/en/indices/details.app;ticker=BXCS1754>.

Lisätietoja:

Rahasto käyttää valuuttatermiinisopimuksia vain suojaustarkoituksiin.

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan käteistä vastaaviin eriin, kiinteä- tai kelluvakorkoisiin instrumentteihin, muun muassa yritys- ja talletustodistuksiin, vapaasti siirrettäviin maksusitoumuksiin sekä debenttuuri- ja yrityslainoihin.

Lunastus ja kauppa: Sijoittajat voivat ostaa ja myydä osuuksia kaikkina Luxemburgin ja Yhdysvaltain pankkipäivinä (päivinä, jolloin US Exchange Group -markkinat ja kaupalliset pankit Luxemburgissa ja Yhdysvalloissa ovat auki). Katso lisätietoa osoitteesta www.morganstanleyinvestmentfunds.com.

Jakelukäytäntö: Alarahaston tuotto sijoitetaan uudelleen ja lisätään osuuskien arvoon.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa 3 vuotta.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- Hakevat tuottoa keskipitkällä 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

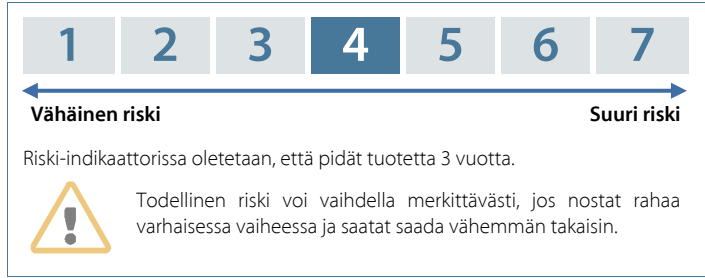
Lisätietoja:

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 "Osuuskien 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 4, joka on keskiverto riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa 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:

Kehittyvät markkinat, raaka-aineet, johdannaiset

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 henkilökohtaista verotilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa saamiisi tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määärätty 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.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 05.2014 ja 04.2017.

Kohtuullinen: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2016 ja 10.2019.

Suotuisa: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 05.2020 ja 04.2023.

Suosittelun vähimmäissijoitusaika: 3 vuotta
Esimerkki sijoituksesta: 10 000 USD

| Näkymät | | Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi | Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 3 vuotta (suositeltu sijoitusaika) |
|----------------------------|---|--|--|
| Vähintään | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain. | | |
| Stressinäkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 4 060 USD - 59,39 % | 4 070 USD - 25,9 % |
| Epäsuotuisa näkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 7 040 USD - 29,61 % | 5 790 USD - 16,67 % |
| Kohtuullinen näkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 9 520 USD - 4,84 % | 9 240 USD - 2,59 % |
| Suotuisa näkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 14 640 USD 46,38 % | 16 770 USD 18,81 % |

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 3 vuotta (suositeltu sijoitusaika) |
|---|--|---|
| Kokonaiskulut | 196 USD | 555 USD |
| Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*) | 1,96 % | 1,91 % |

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan -0,68% ennen kuluja ja -2,59% 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 | 1,64% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin. | 167 USD |
| Liiketoimikulut | 0,29% 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. | 30 USD |
| Eriyisissä 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: 3 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu kohtalaisen aikavälin sijoituksiin; sinun tulee olla valmis pysymään sijoittajana vähintään 3vuotta. 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 cslux@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 suorituskykykyskenäriöt löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2607330011_fi_FI.pdf). Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 0 vuoden aikana. |
| Suoritusnäkömät: | Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykyskenäriöt löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2607330011_fi_FI.csv). |