

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 Debt Opportunities Fund ("Rahasto") OsakeluokanMorgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: J (LU2607331506) ("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 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:

Kokonaistuotto eli sijoitustuotot ja pääoman arvonnousu yhteensä

Tärkeimmät sijoituskohteet

Vähintään 70 % rahaston sijoituksista kohdistetaan kiinteätuottoisiin arvopapereihin (kuten joukkolainat) kehittyvien markkinoiden velkakirjoihin suunnattujen pitkien ja lyhyiden positioiden kautta

Sijoituspolitiikka

Sijoittaa (i) kehittyvien markkinoiden yritysten ja valtioiden tai niihin kytkettyjen toimijoiden kiinteätuottoisiin arvopapereihin ja/tai (ii) johdannaisiin, jotka ovat kehittyvien markkinoiden valuuttojen määräisiä tai jotka perustuvat niiden valuuttoihin, korkoihin tai liikkeeseenlaskijoihin. Kehittyvillä markkinoilla tarkoitetaan kaikkia maita, joiden kansantalouden sijoitusneuvoja arvioi kehittyviksi markkinoiksi ottaen huomioon erilaisia tekijöitä, kuten maan poliittinen ja taloudellinen vakaus sekä rahoitus- ja pääomamarkkinoiden kehitystaso. Niihin luetaan myös rajamarkkinamaat. Rahastolla ei ole mitään tiettyä teollisuus- tai toimialapainotusta, joten se voi sijoittaa minkä tahansa luottoluokituksen saaneisiin instrumentteihin, myös heikompiin kuin sijoituskelpoisiin (joille Standard & Poor's Ratings Services tai Fitch Ratings antanut korkeintaan luokituksen BBB tai Moody's Investors Service, Inc. korkeintaan Baa).

Olenaisena ja kiinteänä osana tutkimusprosessia sekä yhteistyössä liikkeeseenlaskijoiden kanssa sijoitusneuvoja sisällyttää arviointiprosessiin kestävään kehitykseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien arvioinnin.

Rahasto sisältää tupakkaan, ilmastoon ja aseisiin liittyviä poissulkemisia, eikä se sijoita valtioiden liikkeeseenlaskijoihin maissa, joissa on merkittäviä sosiaalisia loukkauksia. Lisätietoja sijoitusneuvojan käyttämisestä menetelmästä on yrityksen verkkosivustoilla (www.morganstanleyinvestmentfunds.com ja www.morganstanley.com/im).

Rahasto vertaa tuottoaan JP Morgan Emerging Markets Bond (JEMB) Hard

Currency/Local Currency 50-50 Index -indeksiin ("viiteindeksi"). Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, ja viiteindeksiä käytetään määrittämään maantieteellinen alue, jolle rahasto tekee sijoituksia. Rahasto pitää pääsääntöisesti hallussaan arvopapereita, joiden arvonkehitystä voidaan verrata vertailuindeksiin. Rahasto voi kuitenkin sijoittaa tällaisiin sijoituskohteisiin maa-allokaatiosta poikkeavassa suhteessa ja rahasto voi myös pitää hallussaan arvopapereita, joiden arvonkehitystä ei verrata vertailuindeksiin. Siksi rahaston arvonkehityksen poikkeamiselle viiteindeksistä ei ole rajoituksia.

Muita tietoja

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan muihin kiinteätuottoisiin arvopapereihin, jotka eivät täytä edellä mainittuja ehtoja, kuten kiinteätuottoisiin arvopapereihin, jotka eivät altistu kehittyville markkinoille.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin, rahoitusinstrumentteihin, jotka saavat arvon epäsuorasti muista varoista sijoitus- tai tehokkaan salkunhoidon tarkoituksiin. Ne ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski. Lisätietoa on rahastoesitteen osassa "Johdannaisinstrumenttien käyttö".

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 sopii sijoittajille, jotka

- hakevat pitkäaikaista tuottoa

- haluavat sijoittaa kiinteätuottoisiin arvopapereihin

- hakevat tuloja pääoman arvonnousun tai tuotonjaon muodossa rahastoesitteen "Tuotonjakoperiaatteet"-osiossa kuvatun mukaisesti

- hyväksyvät tällaisiin sijoituksiin liittyvät riskit rahastoesitteen kohdassa "Riskitekijät" kuvatun mukaisesti

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 "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 5, joka on keskiparha riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet todennäköisesti vaikuttaa 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 määräytyy 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: Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 09.2021 ja 12.2023.

Kohtuullinen: Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 07.2018 ja 06.2023.

Suotuisa: Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02.2016 ja 01.2021.

Suositeltu vähimmäissijoitus aika: 5 vuotta Esimerkki sijoituksesta: 10 000 USD			
Näkömää		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 Keskimmääinen tuotto vuosittain	5 810 USD - 41,89 %	5 770 USD - 10,43 %
Epäsuotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimmääinen tuotto vuosittain	8 470 USD - 15,25 %	10 160 USD 0,32 %
Kohtuullinen näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimmääinen tuotto vuosittain	10 380 USD 3,76 %	12 380 USD 4,37 %
Suotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimmääinen tuotto vuosittain	12 470 USD 24,69 %	14 980 USD 8,41 %

Kaikkille 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	71 USD	446 USD
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)	0,71 %	0,74 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 5,11% ennen kuluja ja 4,37% 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	0,47% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	47 USD
Liiketoimikulut	0,21% 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.	24 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 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_LU2607331506_fi_FI.pdf). Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 0 vuoden aikana.
Suoritusnäkymät:	Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykyskenäriöt löytyvät osoitteesta www.morganstanley.com/im ja suoraan tämän linkin kautta (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2607331506_fi_FI.csv).