

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 Debt Opportunities Fund (Fondet) et undefond av Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") andelsklasse: ZH (NOK) (LU2607332652) ("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: 31 mars 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 akkumulierende andelsklasse av fondet, pålydende NOK.

UCITS er et åpent investeringsselskap 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:

Å generere totalavkastning, dvs. inntekter pluss kapitalvekst

Hovedinvesteringer

Minst 70 % av fondets investeringer vil være i rentepapirer (f.eks. obligasjoner) gjennom lange og korte investeringseksponeringer mot gjeld i fremvoksende markeder

Investeringspolitikk

Å investere i (i) rentepapirer utstedt av selskaper og stater eller statsrelaterte utstedere i fremvoksende markeder, og/eller (ii) derivatinstrumenter, pålydende eller basert på valutaer, renter eller utstedere i fremvoksende markeder. Fremvoksende markeder skal være ethvert land som investeringsrådgiveren har bestemt har en fremvoksende markedsøkonomi, tatt i betraktning av faktorer som landets politiske og økonomiske stabilitet, og utviklingen til dets finans- og kapitalmarkeder og omfatter land i såkalte frontier-markeder. Fondet vil ikke ha et spesifikt bransje- eller sektorfokus og 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 Investors Service, Inc.).

Som en vesentlig og integrert del av søkeprosessen og gjennom aktivt samarbeid med utstedere, inkluderer investeringsrådgiveren en vurdering av bærekraftsrelaterte risikoer og muligheter i vurderingsprosessen.

Fondet inkluderer tobakks-, klima- og våpenrelaterte utelukkelse, og investerer ikke i offentlige utstedere fra land med alvorlige brudd på sosiale normer. Du finner mer informasjon om metodologien som brukes av investeringsrådgiveren, på selskapets nettsted (www.morganstanleyinvestmentfunds.com og på www.morganstanley.com/im).

Fondet vil måle sin avkastning mot JP Morgan Emerging Markets Bond (JEMB) Hard Currency/Local Currency 50-50 Index ("Referanseindeksen"). Fondet forvaltes aktivt og henviser til referanseindeksen for å bestemme en geografisk allokering for landene det vil investere i. Selv om fondet generelt vil inneha eiendeler som er eksponert for referanseindeksen, kan det investere i slike bestanddeler i forskjellige proporsjoner i forhold til landsallokeringene, og det kan inneha eiendeler som ikke er eksponert for referanseindeksen. Det er derfor ingen begrensninger for i hvor stor grad fondets avkastning kan avvike fra referanseindeksen.

Annen informasjon

Fondet kan investere inntil 30 % av dets kapital i andre rentepapirer som ikke oppfyller kriteriene ovenfor, for eksempel rentepapirer som ikke er eksponert for fremvoksende markeder.

Fondet kan investere i derivater, finansinstrumenter som henter sin verdi indirekte fra andre eiendeler, med sikte på investering eller effektiv porteføljeforvaltning. De er avhengige av at andre selskaper oppfyller kontraktsforpliktelsene og bærer mer risiko. Se prospektet («Finansielle derivatinstrumenter») for en nærmere beskrivelse.

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

Distribusjonspolicy: Inntekter generert av underfondet reinvesteres og inkluderes i verdien av aksjer.

Tiltent privat investor

Fondet passer for investorer som:

- Søker avkastning på lang sikt
- Søker å investere i rentepapirer
- Søker inntekter enten i form av kapitalvekst eller utbytteutbetalinger, som beskrevet i delen «Utbyttepolitikk» i prospektet
- Aksepterer risikoene forbundet med denne typen investering, som forklart i delen "Risikofaktorer" i prospektet

Depositar: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

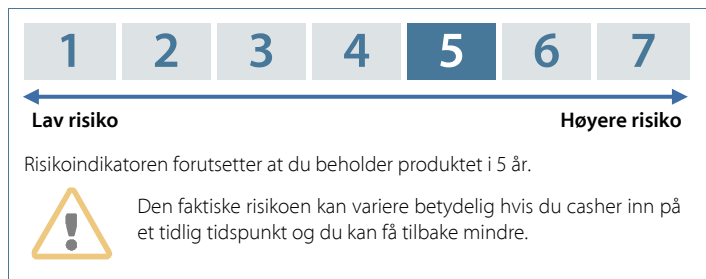
Mer informasjon:

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 5 av 7, som er en lavrisikoklasse.

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

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 09.2021 og 12.2023.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 12.2014 og 11.2019.

Gunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 02.2016 og 01.2021.

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år Eksempel på investering: 10 000 NOK			
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	6 220 NOK	6 170 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 37,82 %	- 9,2 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	8 310 NOK	9 720 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 16,91 %	- 0,56 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 210 NOK	11 830 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,08 %	3,41 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	12 150 NOK	14 690 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	21,45 %	8 %

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 uaktksomhet, 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 NOK Det er investert 10 000.

Eksempel på investering 10 000 NOK	Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
Totale kostnader	205 NOK	747 NOK
Årlig kostnadspåvirkning (*)	2,05 %	1,28 %

*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 4,69% før kostnader 3,41% etter kostnader.

Sammensetning av kostnad

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Hvis du går ut etter 1 år
Inngangskostnader	1,00% 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.	100 NOK
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	0,79% av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	81 NOK
Transaksjonskostnader	0,21% 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.	24 NOK
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 cslux@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_LU2607332652_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_LU2607332652_no_NO.csv).