

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 Global Defensive Equity Fund ("Rahasto") Osakeluokan Morgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: ZH4X (EUR) (LU2660285474) ("Tuote")

PRIIP- valmistaja: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

<https://www.fundlogic.morganstanley.com>

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: 29 toukokuuta 2024

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on rahaston Yhdysvaltain dollarin määräinen 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:

Tarkoituksena on tarjota defensiivinen oman pääoman ehtoinen sijoitus, jonka riskikorjatun tuoton odotetaan olevan pitkällä aikavälillä suotuisa suhteessa MSCI All Country World Index -indeksiin ("vertailuindeksi").

Tärkeimmät sijoitukset

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti pörssilistattuihin rahastoihin, rahavaroihin ja johdannaisinstrumentteihin ("FDI"), erityisesti osto- ja myyntioptioihin.

Sijoituspolitiikka

Tuottaa tuottoa optioiden preemioiden vastaanottamisesta sekä tuotteita hallussa olevista osakeindeksipositioista ja hallussa olevista rahavaroista. Optiostrategia koskee yhteissijoitusyritykselle soveltuvia osakeindeksejä, jotka tarjoavat kumulatiivisesti altistuksen samankaltaisille markkinoille kuin vertailuindeksissä. Rahasto odottaa ylittävänsä vertailuindeksin tuoton, jos osakemarkkinat ovat tasaiset tai laskevat, ja se saattaa alittaa sen tuoton vahvoilla osakemarkkinoilla.

Rahasto sijoittaa perussalkkuun, joka koostuu yleensä seuraavista: i) osakeindeksin positiot, jotka koostuvat yleensä säännellyistä osakeindeksiin perustuvista yhteissijoitusyritysten pörssilistatuista rahastoista, ja ii) rahavaroja vastaavat positiot, jotka koostuvat pääasiassa kiinteätuottoisista arvopapereista, joiden jäljellä oleva maturiteetti on enintään yksi vuosi.

Sijoitusneuvoja ei ota kestävyysriskejä huomioon sijoituspäätöksissään, koska ne eivät ole merkityksellisiä rahaston sijoitusstrategian kannalta.

Rahasto mittaa tuottoaan suhteessa vertailuindeksiin ja viittaa vertailuindeksiin määrittäessään maat, joihin se sijoittaa. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä arvonkehityksen ei ole tarkoitus seurata vertailuindeksiä. Tämän vuoksi viiteindeksin

sisältö ei rajoita rahaston salkunhoitoa.

Muut tiedot:

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin eli rahoitusinstrumentteihin, joiden arvo riippuu epäsuorasti muista varoista, sijoitustarkoituksiin tai tehokkaan salkunhoidon tarkoituksiin. Ne ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski. Lisätietoa on rahastoesitteen osassa "Johdannaisinstrumenttien käyttö".

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan muihin sijoituksiin, jota eivät täytä edellä mainittuja kriteerejä, esim. kiinteätuottoisiin arvopapereihin.

Tämä on osittain suojattu osuuslaji. Sen tavoitteena on suojata osa valuuttariskistä suojaamalla osa rahaston altistuksesta Yhdysvaltain dollareina olevan käteisen ja muussa valuutassa kuin Yhdysvaltain dollareissa olevan osittain suojatun osuuslajin välisten vaihtokurssimuutosten vaikutuksille.

Lunastus ja kauppa: Osuuksia voi ostaa ja myydä kaikkina Irlannin pankkipäivinä

Jakelukäytäntö: Rahaston tuottama tuotto jaetaan sille tarkoitetulle sijoittajalle

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa 5 vuotta.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- Hakevat tuottoa keskipitkällä-pitkällä 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

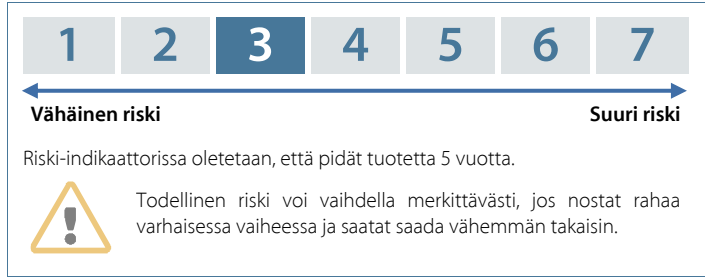
Lisätietoja:

Yhteissijoitusyrityksen esite ja määräaikaisraportit laaditaan koko yhteissijoitusyrityksen osalta. Kunkin rahaston varat ja velat on erotettu lailla, mikä tarkoittaa, että yhdelle rahastolle allokoitujen 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 viimeisen 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 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet eivät todennäköisesti vaikuta 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:

Luotto, vastapuoli, kestävä kehitys, likviditeetti, kehittyvät markkinat, johdannaiset, kiinteistöt

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 henkilökohtaisia 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 01.2022 ja 05.2023.

Kohtuullinen: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 08.2017 ja 07.2022.

Suotuisa: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2016 ja 10.2021.

Suosittelun vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR

Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	2 230 EUR - 77,74 %	2 430 EUR - 24,62 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	8 760 EUR - 12,39 %	9 430 EUR - 1,17 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10 210 EUR 2,1 %	11 830 EUR 3,42 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	12 670 EUR 26,74 %	13 540 EUR 6,25 %

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.

