

Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Emerging Markets Local Income Fund ("fonden") en delfond i Morgan Stanley Investment Funds ("fondföretaget") andelsklass: AH (EUR) (LU2802095542) ("Produkt")

Priip-produktutvecklare: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

För mer information, ring (+352) 34 64 61 10

Fonden och PRIIPs-produkten är auktoriserade i Luxemburg och regleras av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited är utsedd som UCITS-fondens förvaltningsbolag och är auktoriserad av Irlands centralbank. MSIM Fund Management Ireland ingår i Morgan Stanley, en global finanskoncern.

Det här faktabladet gäller per den: 19 april 2024

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

Typ

Denna produkt är en ackumulerande andelsklass i fonden och noterad i EUR.

Fondföretaget är ett öppet investeringsbolag med rörligt kapital och kvalificerat som ett företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper och föremål för Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 med senare ändringar.

Är en investeringsfond och fondens avkastning styrs av utvecklingen för dess underliggande tillgångar.

Löptid

Alla andelar i fonden kan lösas in av fondföretaget under vissa omständigheter. Det finns mer information om detta i prospektet, bland annat om så bestäms av fondföretagets styrelse efter att ha konsulterat fondföretagets förvaltningsbolag.

Mål

Investeringsmål:

Fondens investeringsmål är att skapa totalavkastning bestående av intäkter och kapitaltillväxt. Fonden är aktivt förvaltd och strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att investera i instrument för att upprätta investeringsexponeringar mot tillväxtmarknader. Fonden investerar mer än 80 % av sitt substansvärde i: (i) räntebärande värdepapper noterade i tillväxtmarknadsvalutor; (ii) räntebärande värdepapper utfärdade av bolag eller suveräna nationer på tillväxtmarknader och/eller (iii) derivatinstrument noterade eller baserade på valutor, räntor eller emissioner från tillväxtmarknadsländer.

Huvudsakliga investeringar:

Minst 80 % av fondens investeringar kommer vara i räntepapper (t.ex. obligationer) noterade i tillväxtmarknadsländers valutor och räntepapper emitterade av företag eller stater på tillväxtmarknader, bland annat statsobligationer och förlagsbevis utfärdade av stater, bolånesäkrade och tillgångssäkrade värdepapper, konvertibla värdepapper, kommunala obligationer, företagsobligationer och förlagsbevis samt skuldförbindelser.

Placeringsinriktning:

Investera i räntebärande värdepapper i företag, stater och statsrelaterade emittenter belägna på tillväxtmarknader. Till tillväxtmarknader räknas länder som inte blev medlem i OECD före 1975 samt Turkiet. Fonden kan ha betydande investeringar i en geografisk region eller ett land och det finns inga begränsningar för fondens exponering gentemot en geografisk region eller ett land. Fonden kan investera i instrument oavsett kreditbetyg, bland de under investment grade (ett betyg under BBB från antingen Standard & Poor's Ratings Services eller Fitch Ratings eller under Baa från Moody's).

Investeringsrådgivaren kommer att inkludera kriterier och bedömningar gällande miljö, sociala frågor och bolagsstyrning ("ESG") i investeringsprocessen i syfte att bidra till de specifika miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Fonden inkluderar tobak-, klimat- och vapenrelaterade utslutningar, och det finns mer information om detta i fondbilagan (www.global.eatonvance.com).

Fonden jämför sitt resultat med J.P. JPMorgan Government Bond Index: Emerging Market (JPM GBI-EM) Global Diversified ("indexet"). Fonden förvaltas aktivt och är inte utformad för att följa indexet. Därför begränsas inte fondens förvaltning av indexets sammansättning. Fonden strävar efter en aktiv risk (dvs. skillnaden mellan fondens avkastning och indexets avkastning) på 150–350 baspunkter jämfört med indexet samt att överträffa index med 200 baspunkter. Investeringsrådgivaren har även fastställt riktlinjer vad gäller fondens duration, volatilitet, korrelation och beta i förhållande till indexet.

Övrig information:

Fonden kan även placera upp till 5 % i aktier och 10 % i företag för kollektiva investeringar.

Fonden kommer även att investera i derivatinstrument för investeringsändamål, en effektiv portföljförvaltning eller i säkrings syfte. Dessa derivatinstrument kan omfatta valutaterminskontrakt (forwards), värdepappers-, index-, valuta- och swapterminer (futures), optioner samt ränte-, valuta-, totalavkastnings- och kreditswappar. De är beroende av att andra företag uppfyller sina avtalsmässiga förpliktelser och medför en högre risk.

Detta är en valutasekrad andelsklass. Syftet är att minska påverkan på din investering av valutakursförändringar mellan fondens valuta och valutorna för andelsklassen.

Inlösen och handel: Investera kan köpa och sälja andelar alla bankdagar i Irland

Utdelningspolicy: Intäkter som genereras av fonden återinvesteras och inkluderas i andelsvärdet.

Målgrupp

Fonden passar investera som:

- Strävar efter avkastning på medellång sikt

- Strävar efter att uppnå totalavkastning

- Strävar efter avkastning i form av värdestegring eller utdelningar, såsom det framgår i avsnittet "Utdelningspolicy" i prospektet

- Accepterar de risker som är knutna till denna typ av investering, såsom det framgår i avsnittet om "särskilda överväganden och riskfaktorer" i prospektet

Förvaringsinstitut: J.P. Morgan SE, Luxemburg Branch

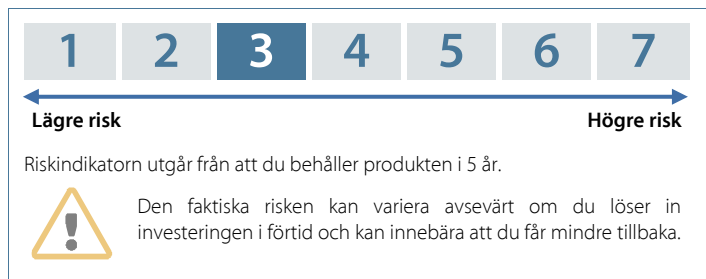
Övrig information:

Prospektet och de periodiska rapporterna upprättas för hela fondföretaget. Varje fonds skulder och tillgångar är separerade enligt lag och därmed påverkar inte en fonds förpliktelser de övriga fonderna. Andelsägare kan byta sina andelar mot andelar i andra fonder/klasser i fondföretaget, såsom det beskrivs i avsnittet "Conversion of Shares" i prospektet.

Kopior på prospektet och de senaste års- och halvårsrapporterna för hela fondföretaget såväl som annan praktisk information, däribland de senaste andelskurserna, kan erhållas kostnadsfritt på engelska via fondens säte: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medellåg nivå och det är osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer påverka kapaciteten att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisk. Valutan för denna andelsklass kan skilja sig från den i ditt land. Därför kan du få betalningar i en annan valuta, och den slutliga avkastningen beror således på växelkursen mellan de två valutorna.

Alla risker som påverkar fonden framgår inte tydligt av den sammanfattande riskindikatorn.

Den här kategoriseringen tar inte hänsyn till andra riskfaktorer som bör övervägas innan man investerar. De omfattar:

Kredit, motpart, hållbarhet, likviditet, tillväxtmarknader, derivat

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering. Du finner närmare information i fondens prospekt, som finns tillgängligt kostnadsfritt på: <https://www.morganstanley.com/im>

Om vi inte kan betala det vi är skyldiga dig, kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna som visas, illustrerar de värsta, genomsnittliga och bästa resultaten under de senaste 10 åren genom att identifiera, beroende på resultatscenarier och såsom det definieras i EU-förordningen om faktablad, alla överlappande delintervaller som är (i) lika långa som den rekommenderade innehavstiden som inleds eller slutar varje månad och som ingår i denna period på 10 år eller (ii) som är lika långa eller kortare än den rekommenderade innehavstiden, men ett år eller längre, och som slutar vid slutet av denna period om 10 år. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Negativt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 10-2017 och 09-2022.

Neutralt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 04-2015 och 03-2020.

Positivt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 01-2016 och 12-2020.

Rekommenderad kortaste innehavstid: 5 år

Exempel på investering: 10 000 EUR

Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavstid)
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	4 680 EUR	4 460 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	- 53,17 %	- 14,91 %
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	7 260 EUR	7 020 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	- 27,43 %	- 6,83 %
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	9 180 EUR	8 680 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	- 8,18 %	- 2,78 %
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 890 EUR	11 870 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	8,88 %	3,49 %

För alla fonder med mindre än 10 års historisk data har ett lämpligt närmevärde (proxy) använts för att beräkna resultatscenarier. Dessa beräkningar är efter avdrag för alla relevanta kostnader.

Vad händer om MSIM Fund Management (Ireland) Limited inte kan göra några utbetalningar?

Fondens tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet. Om förvaltningsbolaget går i konkurs påverkas inte de av fondens tillgångar som förvaras av förvaringsinstitutet. Om förvaringsinstitutet går i konkurs kan dock fonden drabbas av ekonomisk förlust. Men denna risk begränsas i viss utsträckning då förvaringsinstitutet är skyldigt enligt lag och gällande bestämmelser att separera sina egna tillgångar från fondens. Förvaringsinstitutet är även ansvarsskyldigt mot fonden och investerare för alla förluster som uppstår genom dess oaktsamhet, bedrägeri eller uppsåt att inte uppfylla sina skyldigheter. Sådan förlust omfattas inte av någon kompensations- eller garantiordning för investerare.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder. Vi har antagit (i) att under det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot och (ii) EUR att 10 000 investeras.

Exempel på investering 10 000 EUR	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavstid)
Totala kostnader	812 EUR	1442 EUR
Årliga kostnadseffekter (*)	8,12 %	3,03 %

*Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 0,25 % före kostnader och -2,78 % efter kostnader.

Kostnadsammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	5,75% av beloppet du betalar in när du tecknar dig för investeringen. Vid konvertering till andelar i en annan klass eller en annan fond, debiteras ingen bytesavgift men andelsägare kan behöva betala mellanskillnaden om teckningsavgiften är högre.	575 EUR
Inlösenkostnader	Inlösenavgifter kan tas ut för denna produkt enligt förvaltningsbolagets gottfinnande. Detta kan motsvara upp till 2 % av det belopp du löser in och beaktar befintliga andelsägares intressen.	ej tillämpligt
Löpande kostnader		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,67% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	216 EUR
Transaktionskostnader	0,21% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	21 EUR
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatbaserade avgifter	Inga. Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt.	0 EUR

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad kortaste innehavstid: 5 år

Denna produkt är utformad för investeringar på medellång sikt och du bör vara beredd på att behålla din investering i minst 5 år. Men du kan lösa in din investering utan straffavgifter före slutet på den rekommenderade innehavstiden eller inneha den längre. Inlösen ska erhållas av registratören och överföringsombudet senast kl. 13.00 för att behandlas till andelsvärdet som gäller för den värderingsdagen. Inlösen som erhålls av registratören och överföringsombudet efter tidsfristen behandlas på nästföljande värderingsdag. Inlösen kan ske i ett antal andelar. Betalningar för inlösen sker efter tre (3) bankdagar vilket även är dagar när berörd valutamarknad är öppen, efter inlösen av andelarna. Om du löser in före slutet på den rekommenderade innehavstiden kan det få negativa konsekvenser för din investering.

Hur kan jag klaga?

Om du har klagomål om produkten hittar du information om hur du går tillväga för att inkomma med klagomål på www.morganstanley.com/im. Du kan även skicka ditt klagomål via mejl till cslux@morganstanley.com eller brevledes till Fondens förvaltningsbolag: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Om du har klagomål på personen som rekommenderade eller sålde produkten till dig, kan de informera dig om vart du ska vända dig med ditt klagomål.

Övrig relevant information

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

Tidigare resultat: Tidigare resultatscenarier för produkten finns på www.morganstanley.com/im och direkt via denna länk (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2802095542_sv_SE.pdf).

Detta diagram visar fondens resultat som förlust eller vinst i procent per år för de senaste 10 åren.

Resultatscenarier Tidigare resultatscenarier för produkten finns på www.morganstanley.com/im och direkt via denna länk (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2802095542_sv_SE.csv).

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering. Om fonden ingår som en del i en annan produkt, t.ex. fondförsäkring, kan det tillkomma andra kostnader för den produkten.