

Dokument s ključnimi informacijami

Namen

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju. Dokument predstavlja slovenski prevod dokumenta s ključnimi informacijami, ki ga je izdal upravljavec. Prevod je namenjen seznanitvi strank Wiener Städtische zavarovalnice, podružnice v Ljubljani, s podatki o skladu.

Produkt

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (»sklad«) podsklad Morgan Stanley Investment Funds (»KNPVP«) Razred enot: A (LU0073229840) ("produkt")

Proizvajalec PRIIP: MSIM Fund Management (Irska) Limited

www.morganstanley.com/im

Več informacij prejmete po telefonu na (+352) 34 64 61 10

Sklad in PRIIP sta registrirana v Luksemburgu in pod nadzorom Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Za družbo za upravljanje KNPVP je določena družba MSIM Fund Management (Irska) Limited in je registrirana pri Central Bank of Ireland (CBI).

Družba MSIM Fund Management Ireland je del globalne finančne skupine Morgan Stanley.

Ta dokument s ključnimi informacijami podaja stanje na dan 31. marec 2024.

Opozarjamo, da boste morebiti kupili produkt, ki ni enostaven in ga je težko razumeti.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Produkt je razred enot sklada z reinvestiranjem in je oblikovan v ameriških dolarjih (USD).

KNPVP je odprta investicijska družba s spremenljivim kapitalom in izpolnjuje zahteve za kolektivne naložbene podjeme za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje v skladu z direktivo 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 v veljavnem besedilu.

V smislu investicijskega sklada je donos sklada odvisen od razvoja uspešnosti njegovih osnovnih naložb.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Vse enote sklada se lahko odkupijo pod pogoji, ki so natančneje opredeljeni v prospektu, in sicer s strani upravnega odbora KNPVP ali na skupščini imetnikov enot premoženja. Družba za upravljanje KNPVP lahko zato sklad tudi enostransko odpove.

Cilj

Naložbeni cilj:

Doseganje največjega možnega skupnega donosa ob istočasnem upoštevanju okoljskih in socialnih značilnosti.

Bistveni cilji:

Sklad vlaga najmanj 70 % svojih sredstev v delnice.

Naložbena politika:

Sklad vlaga pretežno v podjetja, ki imajo glavnino svojega poslovanja v državah razvijajočih oz. nastajajočih trgov ali imajo tam svoj sedež. Cilj sklada so naložbe v tistih razvijajočih oz. nastajajočih državah, za katere je značilen močan razvoj njihovega narodnega gospodarstva, njihovi trgi pa so zrejši. V skrajnih ekonomskih, finančnih ali političnih razmerah sme sklad z defenzivnimi nameni znižati naložbe na razvijajočih oz. nastajajočih trgih pod 50 % vrednosti sredstev.

Kot bistveni in sestavni del naložbenega procesa je tudi ocena relevantnih dejavnikov s strani upravitelja naložb, ki so bistveni za visoko donosnost, vključno z dejavniki ESG, ter pri tem sodeluje s timom za upravljanje.

Sklad iz svojega nabora možnih naložb izključuje s podnebjem ali orožjem povezane panoge ter

opredeljuje omejitve za sektorje oz. panoge, med drugim za tobačne izdelke, zabavo za odrasle in igre na srečo. Več podrobnosti je na voljo v Smernici sklada glede izključitev na spletni strani družbe (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) in www.morganstanley.com/im.

Donosnost sklada se ocenjuje glede na uspešnost indeksa MSCI Emerging Markets Net Index (»referenčni indeks«), s čimer se določa geografski nabor držav, v katere vlaga sklad. Sklad se upravlja aktivno.

Upravljavec naložb odloča po svoji presoji o sestavi sredstev premoženja sklada. Praviloma je sicer portfelj sestavljen iz sredstev, v katera vlaga tudi referenčni indeks, vendar se lahko te naložbe med seboj razlikujejo. Poleg tega so lahko v portfelju sklada tudi sredstva, ki niso v referenčnem indeksu. Zato ni nobenih omejitev glede odstopanj pri uspešnosti sklada od uspešnosti referenčnega indeksa.

Dodatne informacije:

Sklad lahko do 30% svojih sredstev vloži v naložbe, ki zgoraj navedenih meril ne izpolnjujejo.

Sklad lahko do 20% svojih sredstev vloži v kitajske delnice A prek Stock Connect. V zvezi s tem skladom pomeni »trajnostnost«, da upravitelj naložb pri odločanju o naložbah po lastni presoji upošteva dejavnike ESG.

Nakup in prodaja enot premoženja: Vlagatelji lahko enote kupujejo ali prodajajo vsak delovni oz. poslovni dan v Luksemburgu.

Politika izplačevanja: Donosi sklada se reinvestirajo in vključijo v vrednost enot premoženja.

Ciljna skupina malih vlagateljev

Sklad ni primeren za vlagatelje, ki želijo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

Sklad je lahko primeren za vlagatelje, ki:

- želijo dosegati donos v daljšem časovnem obdobju

- želijo naložbo v delnice

- želijo dosegati donos v obliki rasti kapitala ali z izplačili, kot je opisano v prospektu v razdelku »Politika izplačil dividend«,

- sprejmejo s to vrsto naložbe povezano tveganje, ki je opisano v prospektu v razdelku »Dejavniki tveganja«.

Skrbniška banka: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

Dodatne informacije:

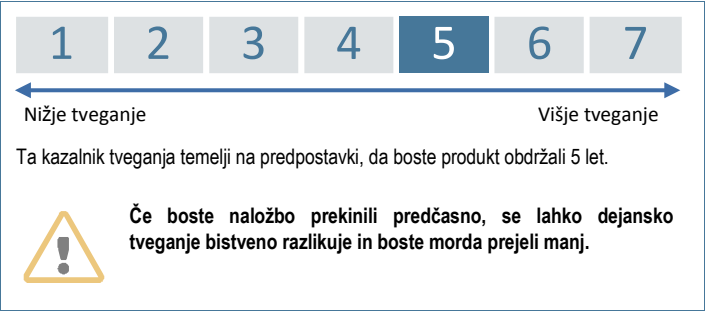
Prodajni prospekt KNPVP in redna poročila so pripravljena za vse KNPVP. Sredstva in obveznosti so v skladu z zakonskimi predpisi ločena, kar pomeni, da obveznosti določenega sklada ne morejo vplivati na obveznosti v drugih skladih. Imetniki enot premoženja lahko svoje enote premoženja zamenjajo v enote premoženja drugega sklada/drugega razreda KNPVP, kot je opisano v prospektu v razdelku »Prenos enot premoženja«.

Kopije prospekta in zadnja letna in polletna poročila celotnega KNPVP in druge uporabne informacije ter aktualne cene enot premoženja so brezplačno v angleškem jeziku na voljo na sedežu sklada: MSIM Fund Management (Irska) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luksemburg.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

da bi ne bili v stanju, da vas izplačamo.

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja vam pomaga oceniti s tem produktom povezano tveganje v primerjavi z drugimi produkti. Pokaže, kako visoka je verjetnost, da boste pri tem produktu izgubili denar, ker bi se trgi razvijali v določeni smeri ali pa mi ne bi bili sposobni, da vam denar izplačamo.

Ta produkt smo na lestevici od 1 do 7 razvrstili v razred tveganja 5, pri čemer 5 ustreza srednje visokemu razredu tveganja.

Tveganje potencialnih izgub iz naslova uspešnosti v prihodnje je ocenjeno kot srednje visoko. Pri neugodnih razmerah na trgu je možno,

Prosimo vas, da upoštevate valutno tveganje. Valuta tega razreda enot je lahko drugačna od valute vaše države. Izplačila boste morebiti prejeli v drugi valuti, kot je vaša nacionalna ima zvezna instrumentu zato bo vaš dokončen donos nad menjalnega tečaja obeh valut.

Zbirni kazalnik tveganj ne zajema vseh relevantnih tveganj.

V tej oceni niso zajeti drugi kazalniki tveganja, ki bi jih morali pri naložbi prav tako upoštevati:

kreditno tveganje, tveganje nasprotne stranke, tveganje trajnostnosti, likvidnostno tveganje, tveganja v povezavi s kitajskimi delnicami A in tveganje razvijajočih držav.

Ta produkt nima nobene zaščite pred razvojem trga v prihodnje, zato lahko vloženi kapital izgubite v celoti ali delno. Več informacij je na voljo v prospektu sklada, ki je brezplačno dostopen na povezavi: <https://www.morganstanley.com/im>

Če vam ne bomo mogli izplačati vam pripadajoče vsote, lahko izgubite celoten naložen kapital.

Scenariji uspešnosti

V navedenih vrednostih so zajeti vsi stroški produkta samega, vendar v določenih okoliščinah ne vsi stroški, saj morate plačati tudi svojega svetovalca ali svoje prodajno mesto. Pri tem ni upoštevana vaša morebitna osebna obdavčitev, ki lahko prav tako vpliva na to, kolikšno bo vaše izplačilo ob koncu.

Donos, ki ga boste ob koncu dosegli pri tem produktu, je odvisen od razvoja trga v prihodnje. Razvoj trga v prihodnje je negotov in ga ne moremo napovedati z gotovostjo.

Prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenarij prikazujejo najslabši, povprečen in najboljši razvoj uspešnosti produkta v zadnjih desetih letih, pri čemer so glede na scenarij uspešnosti in po EU uredbi o dokumentih s ključnimi informacijami upoštevana vsa vmesna obdobja, i) ki so vedno enako dolga kot priporočeno obdobje trajanja naložbe, ki se vedno začnejo ali končajo vsak mesec, ki so zajeta v obdobje 10 let, (ii) ki so enako dolga ali krajša od priporočenega obdobja trajanja naložbe, vendar so enako dolga ali daljša kot eno leto ter se končajo po zaključku obdobja 10 let. Vendar se lahko trgi v prihodnje razvijajo povsem drugače.

Stresni scenarij kaže, koliko bi prejeli v primeru izrednih razmer na trgu. Neugodni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 07.2021 in 12.2023. Zmerni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 12.2018 in 11.2023.

Ugodni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 03.2016 in 02.2021.

Priporočeno obdobje razpolaganja: 5 let Primer naložbe: 10.000 USD			
Scenariji		Če zahtevate izplačilo po: 1 letu	Če zahtevate izplačilo po: 5 letih (priporočeno obdobje razpolaganja)
Najmanj	Ni zajamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.		
Stresni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	1.740 USD	1.680 USD
	Letna povprečna donosnost	- 82,62 %	- 29,97 %
Neugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	6.240 USD	7.430 USD
	Letni povprečni donos	- 37,59 %	- 5,78 %
Zmerni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	9.470 USD	10.080 USD
	Letna povprečna donosnost	- 5,28 %	0,15 %
Ugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	14.880 USD	16.400 USD
	Letni povprečni donos	48,84 %	10,4 %

Za sklade, pri katerih so podatki o pretekli uspešnosti razpoložljivi za manj kot 10 let, je bil za izračun scenarijev uspešnosti upoštevan ustreznem referenčni indeks. Pri tem se stroški ne upoštevajo.

Kaj se zgodi, če družba MSIM Fund Management (Ireland) Limited ni sposobna izvesti izplačila?

Sredstva sklada hrani skrbniška banka. V primeru nesolventnosti družbe za upravljanje ostajajo sredstva sklada, ki jih hrani skrbniška banka, nedotaknjena. V primeru nesolventnosti skrbniške banke lahko sklad utрпи finančno izgubo. To tveganje sicer nekoliko ublaži dejstvo, da je skrbniška banka na podlagi zakonov in predpisov dolžna svoja lastna sredstva hraniti ločeno od sredstev sklada. Skrbniška banka poleg tega jamči skladu in vlagateljem tudi za izgube, ki bi nastale zaradi zaradi njene malomarnosti, prevare ali namerne neizpolnitve njenih obveznosti. Tovrstne izgube niso krite, saj za ta sklad ne velja odškodninska ali jamstvena shema za vlagatelje.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam o tem produktu svetuje ali ga prodaja, vam lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vam bo pojasnila te stroške in predstavila, kako bodo ti stroški vplivali na vašo naložbo.

Stroški skozi čas

V preglednici so predstavljeni zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili, kako dolgo boste s produktom razpolagali in kako dobro se bo produkt razvijal. Tukaj predstavljeni zneski prikazujejo primer naložbenega zneska in različna možna naložbena obdobja. Izhajamo iz predpostavke, da (i) bi prvo leto prejeli povrnjen vloženi znesek (0 % letna donosnost). Za druga obdobja trajanja naložbe pa predpostavljamo, da se bo produkt razvijal v skladu s predstavljenim zmernim scenarijem in (ii) naložbo v višini 10.000 USD.

Primer naložbe 10.000 USD		Če zahtevate izplačilo po: 1 letu	Če zahtevate izplačilo po: 5 letih (priporočeno obdobje razpolaganja)
Stroški skupaj	837 USD	1810 USD	
Letni učinek stroškov (*)	8,37 %	3,36 %	

*Ti podatki prikazujejo, kako stroški v obdobju razpolaganja na letni ravni znižujejo vašo donosnost. Če bi denimo zahtevali izplačilo ob koncu priporočenega obdobja trajanja naložbe, bo vaša povprečna donosnost na leto znašala predvidoma 3,52 % pred obračunom stroškov in 0,15 % po obračunu stroškov.

Sestava stroškov

Enkratni stroški pri vstopu ali izstopu		Če zahtevate izplačilo po: 1 letu
Vstopni stroški	5,75% zneska, ki ga pri vstopu vplačate v to naložbo. Pri zamenjavi v enote drugega razreda ali drugega sklada se ne obračuna provizija za zamenjavo. V določenih okoliščinah morajo imetniki enot plačati razliko do vstopne provizije, če je ta višja.	575 USD
Izstopni stroški	Za produkt se lahko po presoji družbe za upravljanje obračunajo izstopni stroški. Znašajo lahko do 2% odkupne vrednosti, pri čemer se upoštevajo interesi obstoječih imetnikov enot.	Ne velja
Celotni stroški poslovanja		
Upravljalvske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški	1,89% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno na podlagi dejanskih stroškov zadnjega leta.	241 USD
Transakcijski stroški	0,21% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno stroškov, ki nastanejo, če kupimo ali prodamo osnovno naložbo za ta produkt. Dejanski znesek je odvisen od tega, koliko kupimo in prodamo.	21 USD
Dodatni stroški pod določenimi pogoji		
Provizija za uspešnost	Za ta produkt ne obračunamo provizije za uspešnost.	Ne velja

Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: 5 let

Ta produkt je namenjen srednje- do dolgoročnim naložbam. Pripravljeni morate biti, da boste z naložbo razpolagali najmanj 5 leta. Lahko pa svojo naložbo zaključite, ne da bi ob tem utrpeli dodatne stroške za prodajo pred koncem priporočenega obdobja razpolaganja, lahko pa z naložbo razpolagate dlje časa. Zahtevke za odkup je treba oddati do 13. ure po srednjeevropskem času pri vpisnem in prodajnem mestu, da se lahko obdelajo na podlagi neto vrednosti na enoto, ki velja na zadevni presečni dan za obračun. Zahtevki za odkup, ki se pri vpisnem in prodajnem mestu oddajo po tem, se obdelajo naslednji presečni dan za obračun. Zahtevki za odkup se lahko vložijo za celo število enot. Plačilo za odkup enot premoženja se izvede v roku treh (3) poslovnih dni banke po odkupu enot. Poslovni dnevi banke so dnevi, ko poteka zadevno devizno poslovanje. Vsako uvnovčenje pred koncem priporočenega obdobja razpolaganja lahko ima negativne posledice za vašo naložbo.

Kako se lahko pritožim?

Če se želite pritožiti glede produkta, vas prosimo, da upoštevate naslednje korake pritožbenega postopka na spletni strani www.morganstanley.com/im. Svojo pritožbo lahko pošljete tudi po el. pošti na naslov cslux@morganstanley.com ali kot dopis na družbo za upravljanje sklada na spodaj navedeni naslov: MSIM Fund Management (Irska) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luksemburg. Če se želite pritožiti zoper osebo, ki vam je o tem produktu svetovala ali vam ga je prodala, vam bomo sporočili, na katero službo morate nasloviti svojo pritožbo.

Druge pomembne informacije

Upravitelj naložb:	Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, Združeno kraljestvo.
Pretekla uspešnost:	Informacije o pretekli uspešnosti so bile objavljene na spletni strani www.morganstanley.com/im in so neposredno dostopne prek povezave (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0073229840_de_AT-DE.pdf). Ta graf prikazuje razvoj uspešnosti sklada kot izgubo ali dobiček, prikazano v odstotkih, na leto za obdobje zadnjih deset let.
Scenariji uspešnosti:	Pretekli scenariji uspešnosti so bili objavljeni na spletni strani www.morganstanley.com/im in so neposredno dostopni prek povezave (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0073229840_de_AT-DE.csv).