

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 odločitve 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

Emerging Markets Debt Fund (»sklad«) podsklad Morgan Stanley Investment Funds (»KNPVP«) Razred enot: A (LU0073230004) ("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 najvišjega skupnega donosa.

Bistveni cilji:

Sklad vlaga najmanj 70 % svojih sredstev v fiksno obrestovane dolžniške vrednostne papirje (npr. obveznice).

Naložbena politika:

Naložbe v fiksno obrestovane vrednostne papirje podjetij, vlad ali vladnih organov, ki imajo pretežni del svoje dejavnosti ali svoj sedež na trgih razvijajočih se držav.

Naložbeni svetovalec vključuje kot bistveni in sestavni del odločevalskega procesa in v sodelovanju z izdajatelji oceno trajnostnih tveganj in priložnosti.

Sklad izključuje naložbe v vrednostne papirje, povezane s tobakom, podnebjem in orožjem, prav tako ne vlaga v državne izdajatelje iz držav z hudimi kršitvami socialnih razmer. Več podrobnosti je na voljo v Smernici sklada glede izključitev na spletni strani družbe (www.morganstanleyinvestmentfunds.com und www.morganstanley.com/im).

Uspešnost podsklada se ocenjuje na podlagi uspešnosti indeksa JPM Emerging Market Bond Index Global Diversified (»referenčni indeks«). Sklad se upravlja aktivno in pri geografski razporeditvi držav, v katere vlaga, upošteva referenčni indeks. Praviloma je sicer portfelj sestavljen iz sredstev, v katera vlaga tudi referenčni indeks, vendar se lahko te naložbe med seboj razlikujejo glede na razporeditev po državah. Poleg tega so lahko v portfelju podsklada tudi sredstva, ki niso v referenčnem indeksu. Iz tega razloga ni nobenih omejitev glede odstopanja

od uspešnosti referenčnega indeksa.

Dodatne informacije:

Sklad lahko do 30 % svojih sredstev vlaga v fiksno obrestovane vrednostne papirje, ki ne izpolnjujejo prej navedenih meril, denimo v fiksno obrestovane vrednostne papirje, ki niso izpostavljeni na trgih razvijajočih se držav.

Sklad lahko do 20% svojih sredstev vложи v vrednostne papirje, ki so bil pridobljeni na kitajskem internem bančnem obvezniškem trgu.

Sklad lahko z namenom naložb ali učinkovitega upravljanja portfelja vlaga v izvedene finančne instrumente. To so finančni instrumenti, katerih vrednost je posredno odvisna od vrednosti drugih sredstev. Temeljijo na predpostavki, da bo drugo podjetje izpolnilo pogodbeno obveznost, zato vključujejo več tveganja. Več podrobnosti je na voljo v prospektu (v poglavju »Izvedeni finančni instrumenti«).

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 3 let.

Sklad je lahko primeren za vlagatelje, ki:

- želijo dosegati donos v srednjeročnem časovnem obdobju
- želijo naložbo v obveznice
- 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

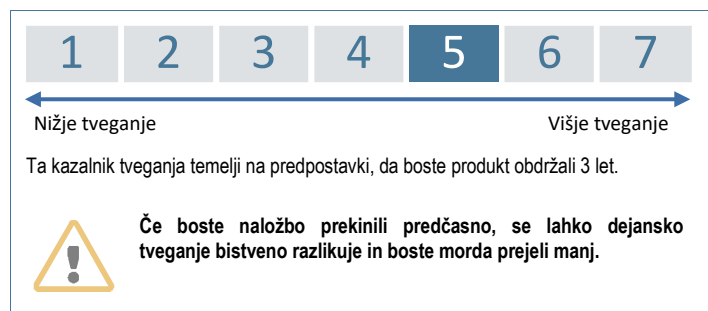
Dodatne informacije:

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?

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 lestvici 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 okoliščinah na trgu je verjetno, da bi ne bili v stanju, da vas izplačamo.

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, tveganje razvijajočih držav, tveganje izvedenih finančnih instrumentov, tveganje v povezavi s kitajskim trgom China Interbank Bond Market.

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 11.2019 in 10.2022. Zmerni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 11.2015 in 10.2018.

Ugodni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 09.2018 in 08.2021.

Priporočeno obdobje razpolaganja: 3 leta Primer naložbe: 10.000 USD			
Scenariji		Če zahtevate izplačilo po: 1 letu	Če zahtevate izplačilo po: 3 leta (priporočeno obdobje razpolaganja)
Najmanj	Ni zjamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.		
Stresni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	3.900 USD	4.950 USD
	Letni povprečni donos	- 61,02 %	- 20,88 %
Neugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	6.850 USD	7.220 USD
	Letni povprečni donos	- 31,47 %	- 10,29 %
Zmerni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	9.610 USD	10.220 USD
	Letni povprečni donos	- 3,92 %	0,72 %
Ugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	11.030 USD	11.360 USD
	Letni povprečni donos	10,32 %	4,35 %

Za sklade, pri katerih so podatki o pretekli uspešnosti razpoložljivi za manj kot 10 let, je bil za izračun scenarijev uspešnosti upoštevan ustrezen 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 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: 3 letih (priporočeno obdobje razpolaganja)
Stroški skupaj		850 USD	1.375 USD
Letni učinek stroškov (*)		8,5 %	4,33 %

*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 5,05 % pred obračunom stroškov in 0,72 % 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		
Upravljaljske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški	1,64% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno na podlagi dejanskih stroškov zadnjega leta.	216 USD
Transakcijski stroški	0,57% 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.	59 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: 3 leta

Ta produkt je namenjen srednje- do dolgoročnim naložbam. Pripravljeni morate biti, da boste z naložbo razpolagali najmanj 3 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 ugnovčenje 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_LU0073230004_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_LU0073230004_de_AT-DE.csv).