

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

QuantActive Global Infrastructure Fund (het 'Fonds') als een subfonds van Morgan Stanley Investment Funds (de 'icbe') Aandelenklasse: A (LU0384381660) ('Product')

PRIIPs-ontwikkelaar: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met (+352) 34 64 61 10

Het Fonds en de PRIIP's zijn geregistreerd in Luxemburg en staan onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited is aangewezen als de icbe-beheermaatschappij van het Fonds en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited maakt deel uit van Morgan Stanley, een wereldwijde financiële groep.

This document is accuraat op: 21 juli 2026

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een een accumulerende aandelenklasse van het Fonds uitgedrukt in USD.

De icbe is een open-end beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal en wordt aangemerkt als een instelling voor collectieve belegging in effecten, krachtens Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Als beleggingsfonds hangt het rendement van het Fonds af van de prestaties van de onderliggende activa.

Looptijd

Het Fonds heeft geen vaste looptijd. Alle aandelen in het Fonds kunnen in bepaalde omstandigheden worden teruggekocht door de raad van bestuur van de icbe of op een algemene vergadering van aandeelhouders, zoals beschreven in het prospectus. Als zodanig kan de Beheermaatschappij van de icbe het Fonds niet eenzijdig beëindigen.

Doelstelling

Beleggingsdoelstelling:

Het verhogen van de waarde van uw belegging op de lange termijn, voornamelijk door kapitaalgroei.

Belangrijkste beleggingen:

Het fonds belegt ten minste 70% van de totale nettoactiva, direct of indirect, in aandelen van ondernemingen, met inbegrip van in aanmerking komende gesloten vastgoedbeleggingsfondsen (REITs), in de infrastructuursector waar ook ter wereld, met inbegrip van opkomende markten. Deze sectoren omvatten energieopslag en -distributie, hernieuwbare energie, waterzuivering en -distributie, afvalbeheer, transport en telecommunicatie.

Beleggingsbeleid:

Bij zijn actieve beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om ondernemingen te identificeren waarvan de effecten op basis van een meerlaags filterproces het beste rendementspotentieel kunnen bieden (bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder hanteert een kwantitatieve aanpak en houdt rekening met discretionaire factoren – zoals trend, waardering, marktkapitalisatie en boekhoudkundige beoordelingen – om voor opname in de portefeuille geschikte aandelen te identificeren.

Als een essentieel en integraal onderdeel van het beleggingsproces beoordeelt de beleggingsbeheerder in het bottom-up selectieproces voor aandelen belangrijke ESG-risico's en -kansen. Hoewel ESG-factoren aan de bepaling van de omvang van de posities bijdragen, met een toenemende allocatie aan ondernemingen met gunstigere ESG-scores, is ESG slechts één van de verschillende factoren die bij het bepalen van beleggingen en de omvang van de portefeuilleposities overwogen worden.

Daarnaast hanteert de beleggingsbeheerder bepaalde beleggingsbeperkingen (zie de Bijlage over duurzaamheid van het fonds in het Prospectus).

Het fonds meet haar prestaties aan de Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (de 'Benchmark'). Het fonds wordt echter actief beheerd; het is derhalve niet benchmark-gebonden, en de prestaties ervan kunnen aanzienlijk van die van de Benchmark afwijken.

Overige informatie:

Het fonds mag tot 30% van de totale nettoactiva beleggen in effecten die niet aan de criteria voor de primaire beleggingen van het fonds voldoen, waaronder door ondernemingen in de hierboven beschreven sectoren uitgegeven preferente aandelen en converteerbare obligaties.

Het fonds kan – uitsluitend met het oog op het verlagen van risico's (hedging) en kosten – gebruikmaken van derivaten, oftewel financiële instrumenten die hun waarde indirect aan andere activa ontleen. Deze zijn om aan contractuele verplichtingen te kunnen voldoen afhankelijk van andere ondernemingen, en gaan gepaard met een hoger risico (zie het hoofdstuk 'Hoe de fondsen instrumenten en technieken gebruiken' in het Prospectus).

Terugkoop en verhandeling: Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke volledige bankwerkdag in Luxemburg.

Uitkeringsbeleid: De door het fonds gegenereerde inkomsten worden herbelegd in de waarde van de aandelen.

Beoogde retailbelegger

Beleggers die begrijpen welke risico's aan het fonds verbonden zijn en voornemens zijn op de lange termijn te beleggen.

Het fonds kan aantrekkelijk zijn voor beleggers die:

- naar groei van hun belegging op de lange termijn streven.
- naar inkomsten streven, hetzij in de vorm van kapitaalgroei of in de vorm van uitkeringen.
- geïnteresseerd zijn in blootstelling aan wereldwijde infrastructuurmarkten, als kernbelegging of voor diversificatiedoelinden.
- de risico's die met dit type belegging gepaard gaan aanvaarden.

Depositair: J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

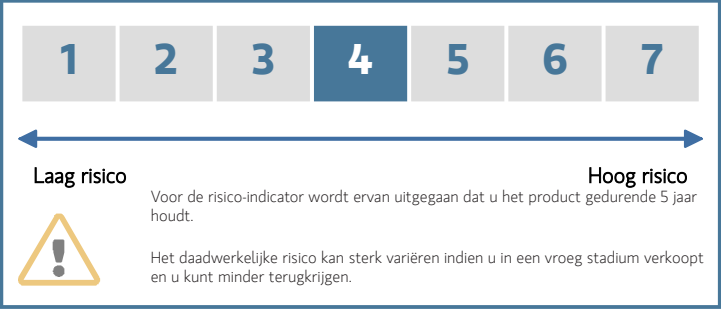
Overige informatie:

Het prospectus van de icbe en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele icbe. Activa en passiva van elk Fonds worden wettelijk gescheiden, hetgeen betekent dat de aan het ene Fonds toegerekende passiva niet ten laste kunnen komen van het andere Fonds. Aandeelhouders mogen hun aandelen omruilen in aandelen van een ander Fonds/andere aandelenklasse van de icbe, zoals beschreven in de sectie 'Beleggen in het Fonds' van het prospectus.

Exemplaren van het prospectus en van de laatste (half)jaarverslagen van de icbe evenals andere praktische informatie zoals de recentste koers van de aandelen, zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Engels, op de statutaire zetel van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product vergeleken met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een gemiddelde risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelhoog, en dat de kans dat we u niet kunnen betalen wegens een slechte markt waarschijnlijk kan zijn.

Wees u bewust van het valutarisico. De valuta van deze aandelenklasse kan verschillen van die van uw land, aangezien u wellicht betalingen ontvangt in de valuta van deze aandelenklasse en niet in die van uw land, hangt het uiteindelijke rendement af van de wisselkoers tussen deze twee valuta's.

Niet alle risico's waaraan het Fonds is blootgesteld worden naar behoren weergegeven door de samenvattende risico-indicator.

Deze rating houdt geen rekening met andere risicofactoren die u moet overwegen voordat u belegt, zoals: vastgoed, tegenpartij, duurzaamheid, liquiditeit, opkomende markten.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Raadpleeg voor meer informatie het prospectus van het Fonds dat kosteloos te verkrijgen is op: www.morganstanley.com/im

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. De bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, matige en gunstige scenario's zijn gebaseerd op de slechtste, mediane en beste uitkomsten uit de historische prestaties over voortschrijdende perioden van de aanbevolen houdtermijn van het product. Deze worden berekend met behulp van maximaal 10 jaar aan historische gegevens (inclusief proxygegevens, indien nodig). De scenario's illustreren een reeks mogelijke rendementen en vormen geen exacte indicator voor toekomstige prestaties. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 USD	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4 450 USD	3 920 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-55.45%	-17.07%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 990 USD	10 120 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-20.06%	0.24%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 090 USD	11 990 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	0.94%	3.70%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 960 USD	14 230 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	19.64%	7.31%

Voor elk Fonds met minder dan 10 jaar historische gegevens, is een passende proxybenchmark toegepast voor de berekeningen van de prestatiescenario's. Deze berekeningen zijn onder aftrek van alle toepasselijke kosten.

Ongunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-10-2017 en 30-09-2022.

Gematigd: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-05-2018 en 30-04-2023.

Gunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-04-2020 en 31-03-2025.

Wat gebeurt er als MSIM Fund Management (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden in bewaring genomen door de Depositaris. In geval van insolventie van de Beheermaatschappij laat dit de door de Depositaris in bewaring genomen activa van het Fonds onverlet. In geval van insolventie van de Depositaris kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt als de Depositaris wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van die van het Fonds. De Depositaris is daarnaast aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers voor eventuele verliezen die voortvloeien uit zijn nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen. Dergelijke verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of beschermingsregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We zijn ervan uitgegaan dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere bezitsperiodes gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat (ii) 10 000 USD is belegd. Voorbeeld belegging 10 000 USD

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	710 USD	1 676 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	7.1%	2.9% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de bezitperiode uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen bezitperiode, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6.8% vóór de kosten en 3.7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	5.25% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. In geval van conversie naar aandelen van een andere klasse of een ander Fonds worden geen conversiekosten in rekening gebracht, maar kan aan aandeelhouders worden gevraagd het verschil in inschrijvingskosten te dragen indien dit hoger is.	Maximaal 525 USD
Uitstapkosten	De Beheermaatschappij kan geheel naar eigen goedgevonden uitstapkosten in rekening brengen. Dit kan oplopen tot 2% van het terugkoopbedrag en houdt rekening met de belangen van bestaande aandeelhouders.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.51% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	153 USD
Transactiekosten	0.31% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	32 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimaal vereiste bezitperiode: 5 jaar

Dit product is bestemd voor beleggingen op de lange termijn; u dient bereid te zijn gedurende minimaal 5 jaar belegd te blijven. U kunt uw belegging echter kosteloos laten terugkopen bij een desinvestering vóór het verstrijken van de aanbevolen periode van bezit, of de belegging langer aanhouden. Terugkoopverzoeken moeten uiterlijk om 13.00 uur (CET) door de registratiehouder worden ontvangen om te worden verwerkt op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die op die waarderingsdatum van toepassing is. Na die termijn door de registratiehouder ontvangen terugkoopverzoeken worden op de eerstvolgende waarderingsdag verwerkt. Terugkopen kunnen plaatsvinden in een aantal aandelen. Terugbetalingen worden verricht binnen drie (3) bankwerkdagen na de terugkoop van de aandelen, hetgeen ook dagen zijn waarop de betreffende valutamarkt geopend is. Geld innen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan nadelig uitpakken voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht hebt over het product, gelieve de volgende stappen te volgen om een klacht in te dienen bij www.morganstanley.com/im . U kunt uw klacht ook per e-mail sturen aan cslux@morganstanley.com of schriftelijk aan de beheermaatschappij van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Indien u een klacht hebt over de persoon die u heeft geadviseerd over dit product, of die het aan u heeft verkocht, zal deze u meedelen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Beleggingsbeheerder:

Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Londen, E14 4QA, Verenigd Koninkrijk.

In het verleden behaalde resultaten:

De informatie over resultaten uit het verleden voor dit product zijn te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0384381660/nL_NL.

Deze grafiek toont de prestaties van het Fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 10 jaar.

Prestatiescenario's:

De vorige prestatiescenario's voor dit product zijn te vinden via deze link https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0384381660/nL_NL.