Morgan Stanley

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Liquid Alpha Capture Fund - BH (EUR)

ISIN : LU1038809809, Monnaie de base : EUR

Un fonds de Morgan Stanley Investment Funds

Le fonds est géré par Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, une entité du groupe Morgan Stanley.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectifs

- Croissance à long terme de votre investissement

Principaux placements

- Actions, obligations, produits dérivés sur actions et obligations, fonds négociés en bourse, billets négociés en bourse (ETN)

Politique d'investissement

- Le fonds répartit son allocation entre différentes classes d'actifs en adoptant un large éventail de stratégies d'investissement alternatives. Le fonds peut avoir recours à des produits dérivés pour prendre des positions courtes afin de dégager une plus-value en cas de baisse de la valeur des titres.

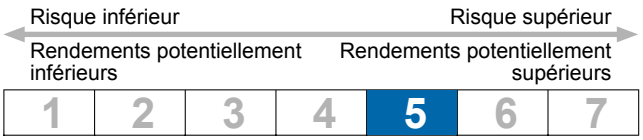
Autres informations

- Le fonds peut investir dans des produits dérivés, instruments financiers dont la valeur est liée de manière indirecte à d'autres actifs. Ces instruments sont plus risqués, car ils dépendent de la capacité de sociétés tierces de remplir leurs obligations contractuelles. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus (chapitre « Utilisation de produits dérivés »).
- Cette classe d'actions est couverte contre les risques de change. Elle vise à réduire l'impact sur votre investissement des fluctuations de taux de change entre la devise du fonds et la devise de la classe d'actions.
- Le revenu sera inclus dans la valeur de vos actions.

Achat et vente de parts

- Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions tout jour ouvrable au Luxembourg.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



La catégorie de risque et de rendement indiquée repose sur des données historiques.

- Les données historiques ne sont fournies qu'à titre indicatif et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- Ainsi, cette catégorie peut varier dans le temps.
- Plus la catégorie est élevée, plus le potentiel de rendement est important, tout comme le risque de perte du placement. La catégorie 1 ne fait pas référence à un placement dépourvu de risque.
- Le fonds appartient à cette catégorie car il a recours à des stratégies d'investissement alternatives et le rendement simulé et/ou enregistré du fonds a historiquement connu des hausses et des baisses de forte amplitude.
- La variation des taux de change entre la devise du fonds et celles des investissements effectués par celui-ci peut avoir un impact sur la valeur du fonds.

Cette classification ne tient pas compte d'autres facteurs de risque qui doivent être analysés avant de prendre une décision d'investissement, tels que :

- La valeur des instruments dérivés financiers est très sensible et peut se solder par des pertes supérieures au montant investi par le compartiment.
- Les émetteurs peuvent ne pas être en mesure de rembourser leur dette, auquel cas votre investissement perdra de sa valeur. Ce risque est plus élevé lorsque le fonds investit dans des obligations à notation inférieure.
- Le fonds a recours à d'autres parties pour fournir certains services, réaliser des investissements ou des opérations. Le fonds peut subir des pertes financières en cas de faillite de ces parties.
- Le nombre d'acheteurs ou de vendeurs peut être trop faible, ce qui peut avoir une incidence sur la capacité du fonds à acheter ou vendre des titres.
- Investir sur les marches émergents est plus risqué dans la mesure où les systèmes politiques, juridiques et opérationnels y sont parfois moins développés que dans les pays industrialisés.

FRAIS

Les frais que vous payez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du fonds, notamment les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent la croissance éventuelle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	4.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2.63%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non applicable

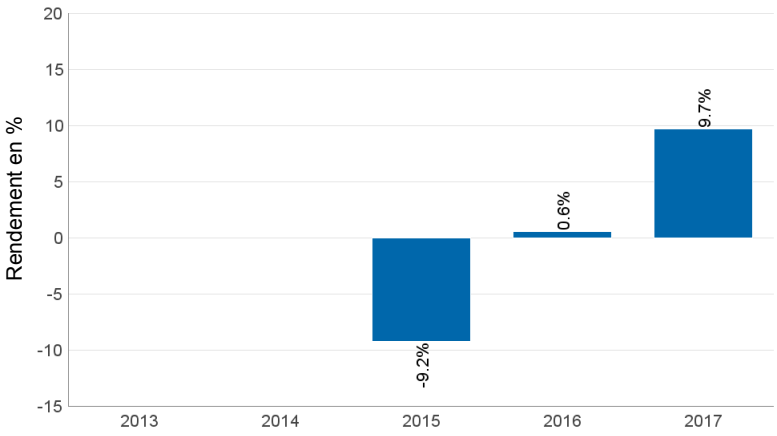
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à un maximum. Il est possible que dans certains cas ils soient inférieurs. Consultez votre conseiller financier pour obtenir de plus amples informations.

Le montant des frais courants est calculé à partir des dépenses engagées sur l'année close le 31 décembre, 2017. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Les coûts de négociation des placements sous-jacents du fonds ne sont pour la plupart pas comptabilisés.

Le fonds pourra prélever une commission sur les achats, ventes ou échanges de parts s'il estime que d'autres détenteurs de parts subiront un préjudice en conséquence du coût de la transaction. Cette commission sera conservée par le fonds au profit de la totalité des actionnaires.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section « Frais et dépenses » du prospectus.

PERFORMANCES PASSÉES



- La performance passée n'est fournie qu'à titre indicatif et ne constitue pas une garantie de la performance future.
- La performance passée a été calculée après déduction des frais courants, tels que décrits ci-dessus, mais sans déduire les frais d'entrée ou de sortie.
- Le fonds a été lancé en 2014.
- La performance passée a été calculée en EUR.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Le dépositaire est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Les cours des parts et d'autres informations peuvent être obtenus sur le site www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Pour obtenir de plus amples renseignements, adressez-vous à votre conseiller financier. Pour obtenir gratuitement des exemplaires du prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel, en anglais, adressez-vous à Morgan Stanley Investment Management Ltd, European Bank and Business Centre, 6B route de Trêves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Le présent document d'informations clés pour l'investisseur décrit un compartiment d'un OPCVM. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de l'OPCVM, Morgan Stanley Investment Funds. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi de tel sorte qu'un investisseur n'a aucun droit sur les actifs d'un compartiment dans lequel il ne possède pas d'actions.
- La législation luxembourgeoise en matière de fiscalité peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- La société Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited est uniquement responsable de la teneur du présent document, au cas où celui-ci comporterait des déclarations trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les sections correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
- Les investisseurs peuvent passer d'un compartiment à un autre au sein des fonds Morgan Stanley Investment Funds. Veuillez consulter le prospectus ou contacter votre conseiller financier pour de plus amples informations.
- Des détails sur la rémunération de la Société de gestion et sur la politique de rémunération actualisée de cette dernière, y compris, sans toutefois s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les prestations sont calculées, ainsi que sur l'identité des personnes chargées d'octroyer la rémunération et les prestations, y compris la composition du comité de rémunération lorsqu'un tel comité existe, peuvent être obtenus gratuitement durant les heures normales d'ouverture des bureaux auprès du siège social de la Société et sont disponibles sur le site www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Ce fonds est agréé au Luxembourg et soumis à la surveillance de la CSSF.
Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited est agréé au Royaume-Uni et régi par la FCA.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12/02/2018.