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.

Global Property Unconstrained Fund - A

ISIN : LU1715601529, Monnaie de base : USD

Un fonds de Morgan Stanley Investment Funds

Le fonds est géré par MSIM Fund Management (Ireland) Limited, une entité du groupe Morgan Stanley.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectifs

- Croissance à long terme de votre investissement

Principaux placements

- Le Fonds investit principalement dans des actions d'entreprises, y compris dans des Real Estate Investment Trusts et des organismes de placement collectif liés à l'immobilier.

Politique d'investissement

- Investir dans des entreprises du secteur immobilier établies n'importe où dans le monde. Le Fonds peut investir dans des fonds tels que les Real Estate Investment Trusts et les fonds de placement immobilier cotés. Le processus de sélection des titres exclut tout biais régional, national, sectoriel ou de capitalisation boursière. Lorsque le Fonds investit dans des fonds, des Real Estate Investment Trusts et des fonds de placement immobilier cotés en bourse, l'investisseur peut également assumer indirectement les frais de gestion courants inhérents à ces placements.
- La performance du Fonds sera mesurée par rapport à celle de l'indice FTSE EPRA Nareit Developed Net Total Return Index (l'« Indice de référence »). Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Il n'est pas conçu pour répliquer un indice de référence. Par conséquent, il n'est soumis à aucune contrainte de composition.

Autres informations

- Le revenu sera inclus dans la valeur de vos actions.
- Le fonds peut aussi investir une partie de ses actifs dans d'autres placements qui visent à générer un rendement similaire aux actions, sans conférer un titre de propriété direct sur l'entreprise.

Achat et vente de parts

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

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque inférieur — Risque supérieur

Rendements potentiellement inférieurs — Rendements potentiellement supérieurs

1	2	3	4	5	**6**	7

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 investit dans des actions de sociétés immobilières 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 qu'il effectue 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 :

- Le fonds a recours à des parties tierces pour fournir certains services et réaliser certains placements ou opérations. Le fonds peut subir des pertes financières en cas de faillite de ces parties.
- Les placements immobiliers comportent des risques supplémentaires.
- Il est possible que le nombre d'acheteurs ou de vendeurs soit insuffisant, ce qui peut avoir une incidence sur la capacité du fonds à acheter ou vendre des titres.
- Investir dans les marchés 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	5.75%
Frais de sortie	0.00%
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	1.74%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non applicable

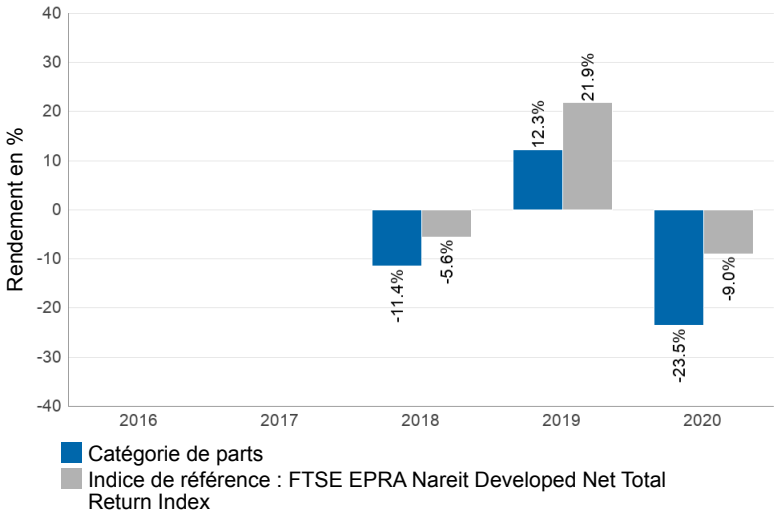
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à un maximum. Il est possible que dans certains cas ils soient inférieurs. Consultez votre conseiller financier pour obtenir de plus amples informations.

Le montant des frais courants est calculé à partir des dépenses engagées sur l'année close le 31 décembre, 2020. 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 2017.
- La performance passée a été calculée en USD.
- La performance du Fonds est mesurée par rapport à celle de l'indice FTSE EPRA Nareit Developed Net Total Return.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Les parts peuvent également être acquises dans la devise EUR
- 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, du rapport annuel et des rapports semestriels les plus récents (en anglais), adressez-vous à MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trêves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Le présent document d'informations clés pour l'investisseur donne des renseignements sur le 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 de l'OPCVM sont séparés en vertu de la loi, de telle sorte qu'un investisseur n'a aucun droit sur les actifs d'un compartiment dans lequel il ne possède pas de parts.
- La législation luxembourgeoise en matière de fiscalité peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- La société MSIM Fund Management (Ireland) 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.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited est une société autorisée en Irlande et réglementée par la CBI.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18/02/2021.