

# 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.

## Equity Risk Managed Fund Classe A EUR (Code ISIN : IE00BD8PVC62)

Equity Risk Managed Fund (le « Fonds ») est géré par MSIM Fund Management (Ireland) Limited, qui fait partie du groupe Morgan Stanley.

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir aux investisseurs une croissance du capital de moyen à long terme tout en visant à protéger partiellement la valeur du Fonds par le biais d'un mécanisme d'atténuation des risques qui fait appel à des instruments dérivés.

#### La stratégie d'investissement du Fonds :

Le gestionnaire d'investissement déterminera la composition du portefeuille d'investissement du Fonds à son entière discrétion, sans orientation sectorielle ni géographique. Le portefeuille d'investissement se compose d'actions ou d'instruments semblables à des actions (ou d'indices offrant une exposition à des actions) qui sont alloués à des styles d'investissement particuliers, à savoir (le « Portefeuille d'investissement ») :

- (i) Valeur – sélection de sociétés dont la valeur comptable est élevée par rapport à la valeur de marché de leurs actions.
- (ii) Momentum élevé – sélection de sociétés dont le cours de l'action a enregistré de bonnes performances par rapport à celui de leurs pairs.
- (iii) Faible volatilité – sélection de sociétés dont le cours de l'action est susceptible de moins fluctuer que celui de leurs pairs.
- (iv) Taille (capitalisation moyenne) – sélection de sociétés dont la valeur de marché totale s'inscrit dans une fourchette particulière.

La stratégie de portefeuille du Fonds vise à contrôler le risque en allouant systématiquement des montants croissants de son exposition à des liquidités lorsque la volatilité des marchés augmente (la « Stratégie de portefeuille »)

Le Fonds vise à offrir un niveau de protection. Le Fonds vise une protection partielle des rendements en mettant en œuvre un mécanisme d'atténuation des risques faisant appel à des instruments dérivés

Le Fonds bénéficie d'une gestion active, sans référence à un indice de référence ni à un objectif de rendement. Le gestionnaire d'investissement n'est donc pas limité dans son choix des investissements par un indice de référence ou un objectif de rendement. Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions sur une base quotidienne

Tout revenu généré par le Fonds sera réinvesti et le Fonds ne versera aucun dividende

#### Investissements du Fonds :

le Fonds gère son exposition par le biais de la Stratégie de portefeuille et obtiendra le Niveau de protection par l'intermédiaire de contrats financiers (appelés instruments dérivés) conclus avec Morgan Stanley. Un instrument dérivé est un contrat entre deux parties dont la valeur ou le prix dépend d'un actif sous-jacent. Il est porté à l'attention des investisseurs que cet instrument dérivé entraîne des coûts supplémentaires (y compris, sans s'y limiter, le coût de la protection garantie) qui réduiront le rendement du Fonds

#### Autres points à noter :

- (i) Trois parties principales sont impliquées dans ce Fonds :
  - a. Le gestionnaire d'investissement est Morgan Stanley Investment Management Limited
  - b. Le Gestionnaire d'investissement a nommé FundLogic SAS en qualité de sous-gestionnaire d'investissement
  - c. Morgan Stanley est chargée de fournir les instruments dérivés
- (ii) Morgan Stanley désigne Morgan Stanley & Co. International plc et ses filiales
- (iii) La valeur du Fonds est calculée et publiée quotidiennement, à l'exception des cas précisés dans le prospectus de la Société et le supplément du Fonds (désignés conjointement par le « Prospectus »)
- (iv) La devise de référence du Fonds est l'euro
- (v) Le Fonds convient aux investisseurs recherchant une valorisation du capital à long terme

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible A risque plus élevé  
Rendements habituellement plus faibles Rendements habituellement plus élevés

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Le Fonds est affecté à cette catégorie car il est prévu que le cours de son action fluctue modérément en raison de la politique d'investissement appliquée

Vous devez être conscients des points suivants :

- Les performances passées et/ou les données simulées ne reflètent pas nécessairement la performance future du Fonds.
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- La catégorie de risque et de rendement affichée ci-dessus n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer à la baisse comme à la hausse dans le temps.
- Il ne saurait être garanti que le Fonds réalise son objectif d'investissement et il se peut que vous perdiez de l'argent.
- Le Fonds ne garantit en aucun cas la protection de la totalité du capital et tout investisseur est exposé à un risque de perte, si la performance du Fonds est impactée par les mouvements du marché

Les autres risques dont vous devez être conscients, susceptibles de ne pas être intégrés à l'Indicateur de risque et de rendement, comprennent :

- Risque de contrepartie** : le Fonds sera exposé au risque de défaut des parties avec lesquelles il réalise des transactions. Ainsi, en cas d'insolvabilité de Morgan Stanley et/ou ses filiales, le rendement obtenu par le biais des instruments dérivés pourrait être nul et le Fonds pourrait perdre de l'argent
- Risque lié à la durabilité** : les facteurs de durabilité peuvent présenter

des risques pour les investissements, tels que, notamment : impact sur la valeur des actifs, augmentation des coûts opérationnels, responsabilités et pénalités imprévues, perte d'accès aux marchés/clients et atteinte à la réputation.

**Risque lié à la gestion active** : le gestionnaire d'investissement décide de la composition des investissements au sein de la Stratégie de portefeuille, le succès du Fonds dépend donc, entre autres, des compétences du gestionnaire d'investissement

**Risque opérationnel** : l'insolvabilité de toute entité fournissant des services au Fonds, tels que la conservation d'actifs (par le Dépositaire et le Sous-dépositaire), peut exposer le Fonds à des pertes financières

**Risque lié aux instruments dérivés** : l'utilisation d'instruments dérivés implique un niveau de complexité plus élevé qu'un investissement direct et peut déboucher sur la multiplication des gains ou des pertes du Fonds sur un investissement donné ou sur ses investissements de manière générale. En outre, l'évaluation de certains instruments dérivés peut dépendre de nombreux paramètres de marché

De plus amples informations concernant les risques globaux sont disponibles dans la section « Facteurs de risque » du Prospectus

## FRAIS

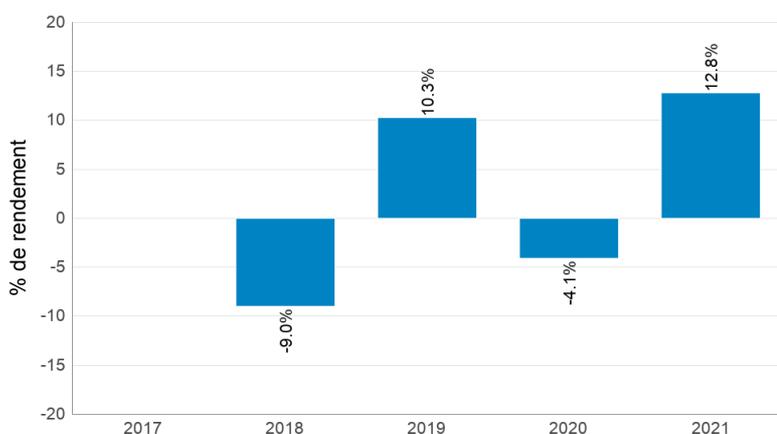
Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement   |       |
|--|-------|
| Frais d'entrée   | Aucun |
| Frais de sortie  | Aucun |
| <i>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.</i> |       |
| Frais prélevés par le fonds sur une année  |       |
| Frais courants   | 0.30% |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances   |       |
| Commission de performance  | Aucun |

- Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums, et peuvent dans certains cas se révéler inférieurs voire nuls. Renseignez-vous auprès de votre conseiller financier ou distributeur pour connaître les frais d'entrée et de sortie actuellement appliqués
- Le montant des frais courants communiqué ici se fonde sur les frais de l'exercice clos en 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre
- Ce montant ne tient pas compte (i) des coûts d'achat et de vente des actifs, sauf si le Fonds a acquitté des frais d'entrée/de sortie lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre fonds et (ii) des commissions de performance.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais et charges » du supplément du Fonds, disponible à l'adresse [www.fundlogic.com](http://www.fundlogic.com)

## PERFORMANCES PASSÉES



■ Equity Risk Managed Fund A EUR

- Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable de la performance future
- Les performances indiquées tiennent compte de l'ensemble des frais et coûts
- Le Fonds et cette catégorie d'actions ont été lancés en 2017
- Les performances passées ont été calculées en EUR

## INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Sous-dépositaire : Morgan Stanley & Co. International Plc
- Vous pouvez obtenir de plus amples informations en contactant votre conseiller financier/distributeur. Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuel et semestriel, en anglais, peuvent être obtenus gratuitement auprès de MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg ; ou Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande et sur [www.fundlogic.com](http://www.fundlogic.com). Les cours des actions sont également disponibles sur Bloomberg.
- Ce document décrit le Fonds, un compartiment de la Société, un OPCVM à compartiments multiples domicilié en Irlande. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont produits pour la Société dans son ensemble
- Les éléments d'actif et de passif de chacun des compartiments de la Société sont cloisonnés en vertu de la loi irlandaise
- Vous pouvez avoir le droit de procéder à des échanges au sein des compartiments de la Société mais, pour vous, cela peut se traduire par des coûts supplémentaires. Merci de vous reporter à la section du Prospectus intitulée « Échanges d'actions » pour plus d'informations
- La législation fiscale de l'Irlande peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle
- La responsabilité de MSIM Fund Management (Ireland) Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM
- Les détails concernant la rémunération de la Société de gestion et la politique de rémunération actualisée de la Société de Gestion, qui comprend, entre autres, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération lorsqu'un tel comité existe, peuvent être obtenus gratuitement aux horaires de bureau au siège social de la société et sont disponibles sur [www.morganstanley.com](http://www.morganstanley.com).