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 Buy and Hold 2020 Bond Fund - BR

ISIN : LU1650098350, 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

- Générer des revenus sur votre investissement, durant une période de quatre ans prenant fin en 2020.

Principaux placements

- Titres à revenu fixe (p. ex. obligations)

Politique d'investissement

- Le fonds vise à maintenir ses investissements jusqu'à leur échéance. Les investisseurs doivent être disposés à conserver leurs obligations jusqu'à leur échéance en 2020. Le fonds comporte trois phases distinctes
  i) La période de collecte d'actifs: Titres à revenu fixe à court terme, tels que les instruments du marché monétaire ou les fonds monétaires à court terme et les fonds monétaires ii) La période d'investissement principale: Obligations émises dans toute devise et à tout endroit par des agences gouvernementales et des entreprises privées. Le fonds peut investir sur les marchés émergents et dans des obligations de qualité inférieure. Une obligation est considérée comme étant de qualité inférieure si elle est notée BBB- ou moins par S&P ou Baa3 ou moins par Moody's. Ces investissements arrivent à échéance dans un délai d'environ quatre ans à compter du début de la période d'investissement principale. iii) La période postérieure à l'investissement: Titres à revenu fixe à court terme, tels que les instruments du marché monétaire ou les fonds monétaires à court terme et les fonds monétaires.
  Ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui comptent retirer leur capital avant quatre ans.

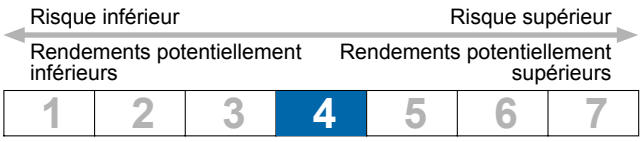
Autres informations

- Le fonds peut également investir dans d'autres titres à revenu fixe ne remplissant pas les critères ci-dessus, par exemple dans des obligations mieux notées.
- Le fonds peut investir dans des produits dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur est liée de manière indirecte à d'autres actifs. Ces instruments sont plus risqués, car ils dépendent de sociétés tierces pour remplir leurs obligations contractuelles. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus (chapitre « Utilisation de produits dérivés »).
- Les commissions et frais peuvent être prélevés sur le capital et le capital même peut être inclus au paiement de distribution. Cela réduira le capital disponible pour l'investissement et érodera la valeur du capital.
- Les revenus sont déclarés chaque trimestre, à la discrétion des Administrateurs, et peuvent être versés en espèces ou sous forme d'actions supplémentaires. Les Administrateurs comptent déclarer des dividendes à hauteur du produit net des investissements de la classe d'actions concernée.

Achat et vente de parts

- Le fonds est fermé aux nouvelles souscriptions. Les investisseurs peuvent 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 est classé dans cette catégorie parce qu'il investit dans des titres à taux fixe. et le rendement simulé et/ou enregistré du fonds a historiquement connu des hausses et des baisses de moyenne 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 :

- La valeur des obligations baisse généralement en cas de hausse des taux d'intérêt et vice-versa.
- La valeur des instruments financiers dérivés est très sensible, ce qui peut conduire à des pertes supérieures au montant investi par le fonds.
- 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 dont la notation est inférieure.
- Le fonds a recours à des tiers pour fournir certains services ou réaliser certains placements ou certaines opérations. Si ces parties deviennent insolvables, le fonds risque d'être exposé à une perte financière.
- Il peut arriver 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.
- L'investissement dans des titres obligataires via le marché obligataire interbancaire chinois peut également entraîner des risques supplémentaires, tels que le risque de contrepartie et le risque de liquidité.
- 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	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	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.

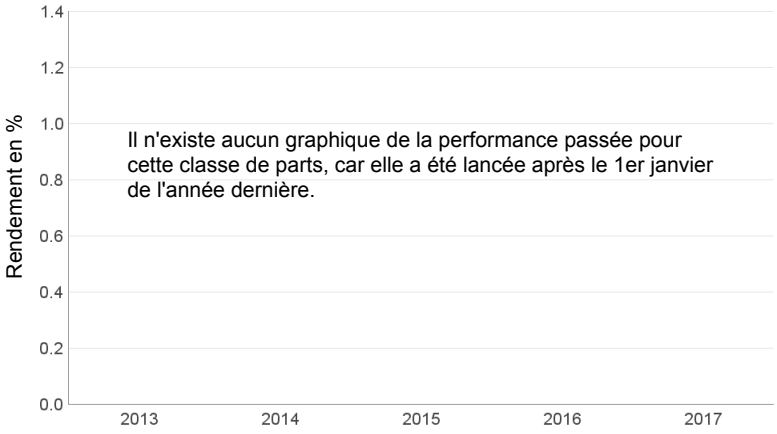
Le montant des frais courants indiqué ici est une estimation fondée sur la politique tarifaire actuelle du fonds. Ils excluent pratiquement tous les coûts de négociation des investissements sous-jacents du fonds. Pour chaque exercice, le rapport annuel de l'OPCVM donnera le montant exact des frais encourus. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre.

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

- Cette classe de parts a été lancée en 2017. Le fonds a été lancé en 2016.



INFORMATIONS PRATIQUES

- Les parts peuvent également être acquises dans la devise USD
- 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.