

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Morgan Stanley Commodity RADAR Fund (le « Fonds ») un compartiment de FundLogic Structured Products SICAV (l' « OPCVM ») Classe d'actions : I Acc (FR0011063361) ("Produit")

Initiateur du PRIIP : FundLogic SAS

www.fundlogic.morganstanley.com

Pour de plus amples informations, appelez (+ 33) 1429 07000

Le fonds et le PRIIPs sont enregistrés en France et sont supervisés par l'Autorité des Marchés Financiers.

FundLogic SAS est nommé comme Société de Gestion pour l'OPCVM et a été autorisé par l'Autorité des Marchés Financiers. FundLogic SAS est membre de Morgan Stanley, un groupe financier mondial.

Date de production du document d'informations clés : 31 mars 2024

Avertissement: vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est une catégorie d'actions de capitalisation du Fonds libellée en USD.

L'OPCVM est une société d'investissement à capital variable qui constitue un organisme de placement collectif en valeurs mobilières, conformément à la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009, telle que modifiée au fur et à mesure du temps.

Le Fonds est un fonds d'investissement. A ce titre, son rendement dépend de la performance de ses actifs sous-jacents.

Durée

Le Fonds n'est assorti d'aucune échéance fixe. Toutes les actions du Fonds peuvent être rachetées par le conseil d'administration de l'OPCVM ou à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires dans certaines circonstances dont les détails sont énoncés dans le prospectus. À ce titre, la Société de gestion de l'OPCVM ne peut pas résilier le Fonds de manière unilatérale.

Objectif

Objectif d'investissement :

L'objectif de ce fonds est de répliquer la performance de l'indice de la stratégie, le Morgan Stanley HDX RADAR MS Dynamic Roll TR. L'indice de référence Morgan Stanley HDX RADAR MS Dynamic Roll TR est conçu pour refléter la performance d'une stratégie de matières premières diversifiée. De plus amples détails sur l'Indice sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.morganstanley.com/indices/qis/#/MO12NJIV>. Il est libellé en dollars américains. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus et le site www.morganstanley.fundlogic.com.

Politique d'investissement :

Le fonds entend s'exposer à l'indice de la stratégie, le Morgan Stanley HDX RADAR

MS Dynamic Roll TR, par le biais d'un contrat de swap et investit dans des instruments du marché monétaire émis par le gouvernement américain (TBills) afin de dégager un rendement monétaire. Dès lors que l'indice de référence est calculé au moyen d'une méthodologie propriétaire, Morgan Stanley est l'unique contrepartie au swap.

Rachat et négociation : Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions chaque jour ouvrable bancaire complet en France, aux États-Unis et au Royaume-Uni, à l'exception du 24 et du 31 décembre.

Politique de distribution : Tout revenu généré par le Fonds sera distribué ou réinvesti dans le Fonds, selon ce qui sera déterminé chaque année à l'assemblée générale annuelle de la SICAV.

Investisseurs de détail visés

Le fonds convient aux investisseurs qui :

- cherchent un rendement à moyen-long terme
- acceptent les risques associés à ce type d'investissement, tels qu'indiqués dans la section « Facteurs de risque » du prospectus

Dépositaire : Société Générale SA

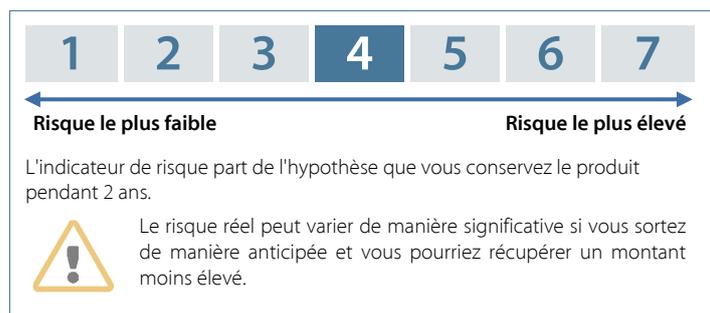
Autres informations :

Le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble du Fonds. Conformément à la loi, l'actif et le passif des Fonds de la UCITS sont ségrégués. Les investisseurs ne sont pas autorisés à changer de Fonds au sein de la UCITS.

Des exemplaires du prospectus, du dernier rapport annuel et des derniers rapports semestriels ainsi que d'autres informations pratiques, notamment le dernier prix des actions, peuvent être obtenus gratuitement en français auprès de FundLogic SAS, 61, rue de Monceau, 75008 PARIS, ou sur <https://www.fundlogic.morganstanley.com>.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est

possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. La devise de cette classe d'actions peut être différente de celle de votre pays. Dans la mesure où vous pourriez recevoir des paiements dans la devise de cette classe d'actions et non dans celle de votre pays, le rendement final dépendra du taux de change entre ces deux devises.

L'indicateur synthétique de risque ne prend pas en compte tous les risques auxquels le Compartiment est exposé de manière adéquate.

Cette note ne tient pas compte d'autres facteurs de risque qui doivent être pris en considération avant d'investir, notamment :

Contrepartie, liquidité, opérationnel

Les performances passées de ce produit ne garantissent pas les performances futures du marché. Vous pourriez perdre une partie de votre investissement. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le supplément du fonds, disponible gratuitement à l'adresse suivante : <https://www.fundlogic.morganstanley.com>

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années en identifiant, selon les scénarios de performance et comme défini dans le règlement européen concernant le Document d'informations clés, tous les sous-intervalles se chevauchant et individuellement (i) d'une durée égale à la période de détention recommandée et qui commencent ou se terminent durant chaque mois inclus dans cette période de 10 ans ou (ii) d'une durée inférieure ou égale à la période de détention recommandée, mais supérieure ou égale à un an, et se terminant à la fin de cette période de 10 ans. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2014 et 02/2016.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2017 et 06/2019.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05/2020 et 04/2022.

Période de détention recommandée minimale : 2 ans Exemple d'investissement: 10 000 USD			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	3 730 USD -62,71 %	4 870 USD -30,21 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	6 390 USD -36,09 %	5 380 USD -26,63 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 110 USD 1,14 %	11 130 USD 5,51 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	17 560 USD 75,64 %	24 890 USD 57,78 %

Lorsque les données historiques d'un fonds remontent à moins de 10 ans, un indice de référence de substitution approprié ou l'indice sous-jacent concerné est utilisé pour calculer les scénarios de performance. Ces calculs sont nets de tous les coûts applicables.

Que se passe-t-il si FundLogic SAS n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est constitué comme une entité distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du Fonds conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Fonds est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé (i) qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et (ii) qu'un montant de 10 000 USD est investi.

Exemple d'investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	91 USD	203 USD
Incidence des coûts annuels (*)	0,91 %	0,96 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,47% avant déduction des coûts et de 5,51% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Aucun coût d'entrée ne sera facturé pour ce produit.	Néant
Coûts de sortie	Des droits de sortie peuvent être facturés pour ce produit à la discrétion de la Société de gestion. Ils peuvent atteindre 2% du montant remboursé et prennent en compte les intérêts des porteurs existants.	Néant
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	45,00% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	45 USD
Coûts de transaction	0,45% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	45 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée minimale : 2 ans

Ce produit est conçu aux fins d'un investissement de moyen à long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 2 ans. Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité de désinvestissement avant la fin de la période de détention recommandée, ou conserver l'investissement plus longtemps. Il convient toutefois de noter que le montant minimum de souscription initiale s'élève à 5 000 000 USD. Les demandes de rachat doivent être reçues par l'agent de registre au plus tard à 12h (CET) pour pouvoir être traitées sur la base de la valeur liquidative par action applicable à cette date d'évaluation. Les demandes de rachat reçues par l'agent de registre après cette heure limite seront traitées à la date d'évaluation suivante. Les rachats peuvent être effectués en millièmes d'actions (1/1000). Le versement du produit de rachat sera effectué (3) jours ouvrables bancaires après le rachat des actions, pour autant que ce jour soit un jour où le marché des changes concerné est ouvert. Toute sortie de l'investissement avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir une incidence négative sur votre investissement.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez formuler une réclamation au sujet du produit, la procédure à suivre pour déposer une réclamation est disponible auprès de <https://www.fundlogic.morganstanley.com>. Vous pouvez également envoyer votre réclamation par e-mail à flparis@morganstanley.com ou par courrier à la société de gestion du Fonds à l'adresse : FundLogic SAS, 61, rue de Monceau, 75008 Paris. Si vous avez une réclamation à formuler à l'encontre de la personne qui vous a fourni des conseils au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous expliquera la marche à suivre.

Réclamation: si les réponses apportées à une réclamation sur un différend relatif à la commercialisation ou la gestion des produits gérés par FundLogic SAS ne vous ont pas donné satisfaction, vous avez la possibilité, en tant qu'épargnant ou investisseur, de saisir le Médiateur de l'AMF. Médiateur de l'AMF - Autorité des Marchés Financiers - 17 place de la Bourse - 75082 Paris Cedex 02 Pour toute information sur la médiation de l'AMF, consultez le site www.amf-france.org, rubrique médiation.

Autres informations pertinentes

Gestionnaire d'investissement : FundLogic SAS, 61 Rue de Monceau, 75008 Paris, France

Performances passées : Les informations sur les performances passées de ce produit sont disponibles sur <https://www.fundlogic.morganstanley.com> et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_FR0011063361_fr_FR.pdf).

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années.

Scénarios de performance : Les scénarios de performance précédents pour ce produit sont disponibles sur www.fundlogic.morganstanley.com et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_FR0011063361_fr_FR.csv).