

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

Equity Risk Managed Fund (le « Fonds ») un compartiment de FundLogic Alternatives plc (l'« OPCVM ») Classe d'actions : A Acc (IE00BD8PVC62)

Initiateur du PRIIP : MSIM Fund Management (Ireland) Limited
fundlogic.morganstanley.com

Pour de plus amples informations, appelez (+352) 34 64 61 10

Le fonds et le PRIIP sont enregistrés en Irlande et sont supervisés par la Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited est nommé come Société de Gestion pour l'OPCVM est a été autorisé par la Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland est membre de Morgan Stanley, un groupe financier mondial.

Ce document est établi à la date du : 3 janvier 2023

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-- SHARE_CLASS.ACC_OR_DIST Is Empty -- classe d'actions du Fonds libellée en EUR.

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 en temps que de besoin.

Durée

Le Fonds et la classe d'actions ont été constitués pour une période indéterminée. L'initiateur ne peut pas liquider ce produit unilatéralement. Seul le conseil d'administration de l'OPCVM ou une assemblée générale des actionnaires peut décider de liquider ce produit.

Objectif

Objectif d'investissement :

L'objectif d'investissement du Fonds est de procurer aux investisseurs une croissance du capital sur le moyen à long terme tout en protégeant partiellement la valeur du Fonds grâce à un mécanisme d'atténuation des risques utilisant des produits dérivés.

Politique d'investissement :

Le gestionnaire d'investissement déterminera la composition du portefeuille d'investissement du Fonds sur une base discrétionnaire, sans aucune orientation sectorielle ou géographique. Le portefeuille d'investissement est composé d'actions ou d'instruments assimilables à des actions (ou d'indices procurant une exposition aux actions) relevant de styles d'investissement particuliers, à savoir (le « Portefeuille d'investissement ») :

- (i) Valeur - sélection d'entreprises dont la valeur comptable (book value) est élevée par rapport à la valeur de marché de leurs actions.
- (ii) Momentum élevé - sélection d'entreprises dont le cours de l'action a enregistré de bonnes performances par rapport à leurs pairs.
- (iii) Faible volatilité - sélection d'entreprises dont le cours de l'action est susceptible de fluctuer dans une moindre mesure que leurs pairs.
- (iv) Taille (capitalisation moyenne) - sélection d'entreprises dont la valeur de marché totale se situe dans une fourchette donnée.

La stratégie de portefeuille du Fonds entend maîtriser le risque en augmentant systématiquement la part de liquidités lorsque les marchés se font plus volatils. (la « Stratégie de portefeuille »)

Le Fonds cherche à fournir un niveau de protection. Le Fonds vise à protéger partiellement les rendements en mettant en œuvre un mécanisme d'atténuation des risques qui utilise des produits dérivés

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, sans référence à un indice de référence ou à un objectif de rendement. Le gestionnaire d'investissement n'est donc pas tenu de suivre un quelconque indice de référence ou objectif de rendement dans la sélection de ses investissements.

Le Fonds s'exposera à la Stratégie de portefeuille et atteindra le Niveau de protection par le biais de contrats financiers (connus sous le nom de produits dérivés) conclus avec Morgan Stanley. Un produit dérivé est un contrat entre deux parties qui tire sa valeur/son prix d'un actif sous-jacent. Les investisseurs sont priés de noter que ce produit dérivé intègre certains coûts (en ce compris le coût de la protection) qui auront pour effet de diminuer le rendement du Fonds.

Principales parties prenantes :

- a. Morgan Stanley Investment Management Limited est le gestionnaire d'investissement.
- b. Le gestionnaire d'investissement a désigné FundLogic SAS pour agir en tant que sous-gestionnaire d'investissement.
- c. Morgan Stanley est chargé de fournir les produits dérivés.
- (i) Morgan Stanley fait référence à Morgan Stanley & Co. International plc et ses sociétés affiliées.

Rachat et négociation : Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions chaque jour ouvrable à New York, Paris, Chicago, Dublin et Londres, à l'exception du 24 et du 31 décembre, sauf avis contraire aux actionnaires.

Politique de distribution : Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions chaque jour. Le revenu du Fonds sera réinvesti et le fonds ne versera pas de dividendes.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds convient aux investisseurs qui :

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

Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

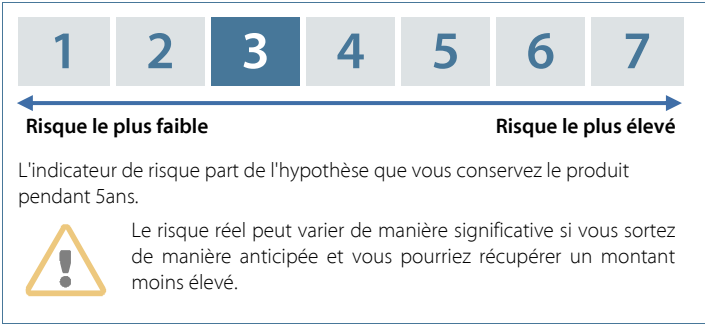
Autres informations :

Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de l'OPCVM. Les actifs et les passifs de chaque fonds sont séparés en vertu de la loi, ce qui signifie que les passifs affectés à un fonds ne peuvent pas avoir d'impact sur les autres compartiments. Les actionnaires peuvent convertir leurs actions en actions d'un autre fonds/d'une autre classe du fonds, comme indiqué à la section « Échange d'actions » du prospectus.

Des exemplaires du prospectus ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel relatifs à l'ensemble du Fonds ainsi que d'autres informations pratiques, notamment le dernier prix des actions, peuvent être obtenus gratuitement auprès de : MSIM Fund Management (Ireland) Limited, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irlande ; Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande ; et sur <https://www.fundlogic.morganstanley.com>. Le prix des actions est également disponible sur Bloomberg.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable 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, gestion active, opérationnel, dérivés

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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire 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 09/2021 et 08/2022. Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2016 et 08/2021. Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2013 et 12/2017.

Période de détention recommandée minimale : 5 ans			
Exemple d'investissement: NaN EUR			
Scénarios		if you exit after 1 an	if you exit after 5 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	6 810 EUR	6 490 EUR
	Rendement annuel moyen	- 31,9 %	- 8,27 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 080 EUR	9 080 EUR
	Rendement annuel moyen	- 9,16 %	- 1,9 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 710 EUR	12 700 EUR
	Rendement annuel moyen	7,08 %	4,89 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 560 EUR	19 550 EUR
	Rendement annuel moyen	25,59 %	14,34 %

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 MSIM Fund Management (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du fonds sont placés sous la garde du dépositaire. En cas d'insolvabilité de la Société de gestion, les actifs du Fonds placés sous la garde du dépositaire ne seront pas concernés. En cas d'insolvabilité du dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure, le dépositaire étant tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds. Le dépositaire sera également responsable à l'égard du Fonds et des investisseurs de toute perte due à sa négligence, à des actes frauduleux ou au manquement intentionnel à ses obligations. Ces pertes ne sont pas couvertes par un mécanisme d'indemnisation ou de protection des investisseurs.

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 EUR est investi.

Exemple d'investissement 10 000 EUR		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux		54 EUR	344 EUR
Incidence des coûts annuels (*)		0,54 %	0,56 %

(*)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 5,46% avant déduction des coûts et de 4,89% après cette déduction.

Composition of costs

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.	S.O.
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 actionnaires existants.	S.O.
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	50 EUR
Coûts de transaction	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.	3 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	S.O.

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

Période de détention recommandée minimale : 5 ans

Ce produit est conçu aux fins d'un investissement à long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5ans. Cependant, 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. Les demandes de rachat doivent être reçues par l'agent de registre et de transfert au plus tard à 11h (heure d'Irlande) le jour ouvrable précédant le Jour de négociation concerné 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 et de transfert après cette heure limite seront traitées à la date d'évaluation suivante. Les rachats peuvent être effectués en nombre d'actions et/ou en espèces. 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 fundlogic.morganstanley.com. Vous pouvez également envoyer votre réclamation par e-mail à cslux@morganstanley.com ou par courrier à la société de gestion du Fonds à l'adresse : MSIM Fund Management (Ireland) Limited, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Ireland. 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.

Autres informations pertinentes

Gestionnaire d'investissement : Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, London, E14 4QA, United Kingdom.

Performances passées : Les informations sur les performances passées de ce produit sont disponibles sur fundlogic.morganstanley.com et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BD8PVC62_fr_BE-FR.pdf).

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 4 dernières années.

Scénarios de performance : Les scénarios de performance précédents pour ce produit sont disponibles sur fundlogic.morganstanley.com et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BD8PVC62_fr_BE-FR.csv).