

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.

Pergola 90 Classe A EUR (Code ISIN : IE00BHR46F00)

Pergola 90 (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 à long terme en investissant dans un portefeuille multi-actifs. De plus, le Fonds offrira un niveau de protection du capital égal à 90 % de la valeur liquidative (« VL ») par action la plus élevée (le « Niveau de protection »)

La stratégie d'investissement du Fonds :

La stratégie de portefeuille du Fonds se compose d'investissements dans des ETFs exposés aux actions mondiales (actions de sociétés), obligations mondiales (à savoir, des prêts à l'État ou à des entreprises) et liquidités (désignés conjointement par la « Stratégie de portefeuille »). Les ETFs auxquels le Fonds s'expose et leurs pondérations sont indiqués dans le supplément

La Stratégie de portefeuille vise à contrôler le risque en allouant des montants croissants de son exposition à des liquidités lorsque la volatilité des marchés augmente

Le Gestionnaire d'investissement n'a aucun pouvoir discrétionnaire de prendre des décisions de gestion d'investissement active relatives au portefeuille d'investissement. Les allocations cibles du portefeuille d'investissement sont indiquées dans le supplément. La gestion du

Fonds ne prend en compte ni un indice de référence ni un objectif de rendement.

Le Fonds offre un Niveau de protection. Le Niveau de protection est également censé être atteint par un engagement à payer juridiquement contraignant conclu avec Morgan Stanley

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 ces instruments dérivés entraînent des coûts supplémentaires (y compris, sans s'y limiter, le coût de la protection garantie) qui réduiront le rendement du Fonds

Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions quotidiennement.

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

Autres points à noter :

(i) Deux parties principales sont impliquées dans ce Fonds :

a. Le gestionnaire d'investissement est FundLogic SAS

b. Morgan Stanley est chargée de fournir les instruments dérivés

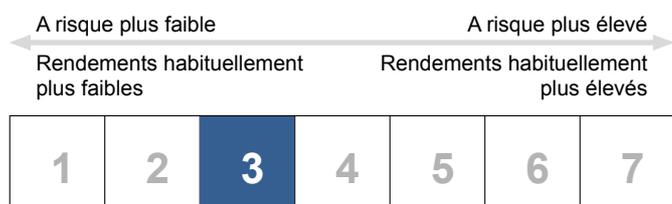
(ii) Morgan Stanley désigne Morgan Stanley & Co. International plc et ses filiales

(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



Le Fonds est affecté à cette catégorie car il est prévu que le cours de son action fluctue légèrement 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 vous êtes exposé à un risque de perte car la performance du Fonds sera 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 & Co. International plc et/ou de Morgan Stanley Europe SE, l'engagement à payer conclu avec Morgan Stanley pourrait être résilié, la protection du capital et le rendement obtenu par le biais des instruments dérivés pourraient être nuls et le Fonds pourrait perdre de l'argent.

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 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 aux instruments dérivés : L'utilisation d'instruments dérivés implique un plus haut niveau de complexité qu'un investissement direct et peut multiplier les gains ou les 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.

Risque lié au Fournisseur d'engagement : la protection du Fonds est obtenue grâce à un engagement à payer de Morgan Stanley. Dans un premier temps, cet engagement à payer assurera une protection d'une durée de 4 ans à compter de la date de lancement du Fonds. Les investisseurs doivent noter que le prolongement de cette protection n'est pas garanti. En cas de non-renouvellement de la protection au bout de quatre ans, le Fonds sera clôturé, tout en continuant à fournir un élément de protection du capital comme indiqué dans ce document.

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

FRAIS

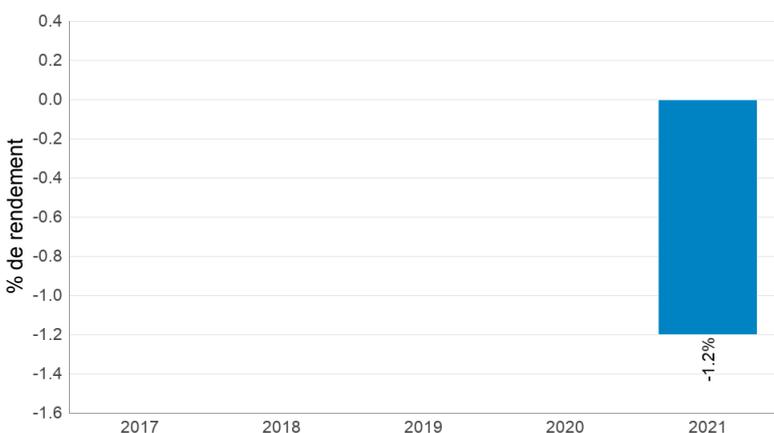
Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

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	0.92%
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 Fonds n'imposera ni de frais anti-dilution, ni de frais d'entrée, ni de frais d'échange ou de rachat sur les souscriptions.
- 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 (ii) des commissions de performance. Il inclut une estimation des frais courants des ETFs inclus dans la Stratégie de portefeuille.

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

PERFORMANCES PASSÉES



- 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 2020
- Les performances passées ont été calculées en EUR

■ Pergola 90 A EUR

INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Sous-dépositaire : Morgan Stanley and Co. International Plc.
- Des informations complémentaires sur le Fonds, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les derniers cours des actions publiés, peuvent être obtenus gratuitement auprès de Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande et sur www.fundlogic.com. Les cours des actions sont également disponibles sur Bloomberg
- Ce document décrit le Fonds, un compartiment de la Société qui est 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 être autorisé à changer de compartiment au sein de la Société, mais cela peut se traduire par des frais supplémentaires à votre charge. 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.