

Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund

Objectif d'investissement

Proposer un rendement intéressant, en USD, par la sélection des marchés, des instruments et des devises. Le Fonds est constitué de titres à revenu fixe du marché national, international et européen, d'échéances diverses, en USD ou autres devises, y compris celles des pays émergents.

Classe d'actions I - Profil de risque et de rendement



Plus la catégorie est élevée (1 - 7), 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.

Téléchargez le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC) relatif au fonds pour une évaluation et une description des risques associés aux différentes classes d'actions, à l'adresse www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Parts de la classe I par rapport à l'indice de référence^{1,2}

Performance d'un investissement de 100 USD depuis la création



Performances en USD par rapport à l'indice de référence^{1,2}

Fonds (net de frais) %

Période	I	A	B	Indice
Un mois	(0,24)	(0,26)	(0,35)	(0,38)
Trois mois	(0,02)	(0,10)	(0,35)	(0,30)
Depuis le début de l'année	7,82	7,48	6,58	5,85
Un an	3,44	3,06	2,01	1,18
Trois ans (par an)	1,52	1,10	0,10	1,17
Cinq ans (par an)	1,17	0,74	(0,26)	0,43
Dix ans (par an)	3,79	3,35	2,32	3,29
Depuis la création (par an)	5,57	n/a	n/a	5,86

12 mois au :

31.10.16 - 31.10.17	3,44	3,06	2,01	1,18
31.10.15 - 31.10.16	5,30	4,83	3,80	5,59
31.10.14 - 31.10.15	(3,94)	(4,35)	(5,28)	(3,07)
31.10.13 - 31.10.14	1,94	1,51	0,50	0,22
31.10.12 - 31.10.13	(0,63)	(1,07)	(2,06)	(1,54)

Les performances antérieures ne préjugent pas des résultats actuels ou futurs. Les gains échappés aux investisseurs peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change. Les performances sont calculées sur la base des valeurs liquiditatives, nettes de frais, et ne tiennent pas compte des commissions et des charges appliquées sur l'émission et le rachat de parts.

Note globale Morningstar

Catégorie I Parts



EAA Fund Global Bond

Sur 859 fonds. Sur la base du rendement ajusté au risque.

Caractéristiques du fonds

Lancement du Fonds	Novembre 1989
Équipe d'investissement	Christian Roth, Michael Kushma, Jim Caron, Richard Ford
Localisation	New York
Devise de référence	USD
Indice de référence^{3,4}	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
Actif total	\$ 641,6 millions
VL Classe I	\$ 45,65

Caractéristiques du portefeuille

	Fonds	Indice
Duration	6,73	6,97
Taux de rentabilité actuariel moyen	2,29	1,61
Nombre de titres	363	20944

Répartition par durée (% de l'actif net)

	Fonds
Moins de 1 an	3,02
1 à 3 ans	14,66
3 à 5 ans	22,30
5 à 7 ans	22,67
7 à 10 ans	19,50
Plus de 10 ans	15,34
Liquidités	2,50

Total

100,00

Répartition par devise (%)

	Fonds
Dollar américain	44,48
Euro	24,42
Yen	15,32
Livre sterling	5,16
Dollar canadien	2,60
Won sud-coréen	1,27
Rouble russe	1,23
Couronne norvégienne	1,13
Roupie indonésienne	0,99
Nouveau zloty polonais	0,75
Autres	2,66
Total	100,00

Statistiques (Actions de Classe I)

	Fonds
Alpha	0,35
Bêta	0,97
Corrélation	0,88
Ratio d'information	0,20
Tracking error	1,76
Volatilité du fonds (Écart-type)	5,04
Volatilité de l'indice (Écart-type)	4,88

Sur la base des observations mensuelles annualisées sur les 3 dernières années.

Commissions

	Z	I	A	B
Frais courants % ⁵	0,60	0,64	1,04	2,04
Frais de gestion %	0,45	0,45	0,80	0,80

Classe d'actions	CCY	ISIN	Bloomberg	Lancement
A	USD	LU0073230426	MORGLBI LX	01.02.1997
AH (EUR)	EUR	LU0552899485	MSGDBAH LX	25.10.2010
AHX (EUR)	EUR	LU0691071418	MSGEAHX LX	03.11.2011
AX	USD	LU0218435716	MORIGAX LX	01.06.2005
B	USD	LU0073230699	MORGLBB LX	01.06.1997
BH (EUR)	EUR	LU0341474699	MORGLBH LX	25.10.2010
BHX (EUR)	EUR	LU0691071681	MSGEBHX LX	03.11.2011
BX	USD	LU0691071509	MSGDBX LX	03.11.2011
C	USD	LU0176154598	MSGLBBC LX	29.07.2008
I	USD	LU0011983433	MORIGLB LX	01.11.1989
Z	USD	LU0360476583	MORGBDZ LX	30.06.2008
ZH (EUR)	EUR	LU0360476666	MSGZHEU LX	11.02.2016
ZH1 (EUR)	EUR	LU1618175894	MSGBZHI LX	07.07.2017

Notes de bas de page

Date de publication 16 Novembre 2017.

¹ Les dates de lancement sont indiquées dans la section « Classe d'actions ».

² L'indice de référence pour ce fonds est une combinaison du « JPM Global Traded Unhedged Index » jusqu'au 31 mars 2004, du « Citi WGBI Index » jusqu'au 31 janvier 2010 et du « Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index » ensuite. L'indice est calculé en fonction des rendements mensuels.

³ Le nom de l'indice de référence, anciennement Barclays Global Aggregate Index, a été remplacé par Bloomberg Barclays Global Aggregate Index le 24 août 2016.

⁴ Cet indice de référence est basé sur l'indice officiel Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond - Euro Hedged libellé en euros. Une stratégie overlay exclusive de Morgan Stanley a été appliquée afin de générer une performance. Les performances de l'indice ne représentent les performances officielles d'aucun indice Bloomberg Barclays et n'ont été ni calculées, ni préparées, ni conseillées sous quelque autre forme que ce soit par Bloomberg Barclays ou l'une de ses sociétés affiliées. Bloomberg Barclays ne fait aucune déclaration et ne fournit aucune garantie d'aucune sorte sur les données (ou les résultats obtenus par l'utilisation de ces dernières).

⁵ Le terme Ongoing Charges Figure (« OCF ») reflète les paiements et les dépenses liés aux différents aspects de la gestion du fonds et représente le montant déduit des actifs sur la période. Il inclut les commissions payées au titre de la gestion d'investissement, les frais de fiducie/dépôt et les frais d'administration.

Le fonds a reçu une compensation en lien avec un accord du Prudential Equity Group avec la SEC aux États-Unis sur la base d'accusations de pratiques de négociation fréquentes et à très court terme. Par conséquent, les montants nets injectés reçus en mars 2010 et l'impôt retenu à la source afférent, échu en septembre 2010 et reçu en août 2011, ont respectivement permis d'améliorer les actifs gérés de 1 517 320 USD et 650 280 USD.

La commercialisation de ce Fonds en France a été autorisée par l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 2 février 1996.

Notes

La notation Morningstar™ des fonds, ou « notation à base d'étoiles », est calculée pour les produits gérés (incluant les fonds communs de placement, les sous-comptes d'assurance vie à annuités et capital variables, les fonds négociés en bourse, les fonds de type fermé et les comptes séparés) disposant d'un historique d'au moins trois ans. Les fonds négociés en bourse et les fonds communs de placement à capital variable sont considérés comme un seul et même ensemble à des fins de comparaison. Elle est calculée sur la base d'une mesure du rendement ajusté en fonction du risque effectuée par Morningstar qui comptabilise la variation de performance excédentaire mensuelle d'un produit géré, en mettant davantage l'accent sur les variations baissières et en valorisant les performances constantes. Dans chaque catégorie, les produits qui se classent dans la tranche des 10% les plus performants obtiennent 5 étoiles, les 22,5% suivants reçoivent 4 étoiles, les 35% suivants 3 étoiles, les 22,5% suivants 2 étoiles et les 10% restants 1 étoile. La Note globale Morningstar d'un produit géré est dérivée d'une moyenne pondérée des chiffres de la performance associés à ses indicateurs de notation Morningstar à trois, cinq et dix ans (le cas échéant). Les pondérations sont les suivantes : 100% pour la notation à trois ans entre 36 et 59 mois de rendements absolus, 60% pour la notation à cinq ans / 40% pour la notation à trois ans de 60 à 119 mois de rendements absolus et 50% pour la notation à dix ans / 30% pour la notation à cinq ans / 20% pour la notation à trois ans à partir de 120 mois de rendements absolus. Bien que la formule de notation globale à base d'étoile à dix ans semble être celle qui donne le plus de poids à la période de dix ans, la période de trois ans la plus récente est en réalité celle qui a le plus d'impact car elle est incluse dans les trois périodes de notation. Les notes ne tiennent pas compte des commissions de souscription.

© 2017 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées ; et (3) ne sauraient prétendre à l'exactitude, à l'exhaustivité ou à l'opportunité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenus ne sont responsables des préjudices ou des pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

Informations importantes

Ce document a été élaboré par Morgan Stanley Investment Management Limited («MSIM») uniquement à titre d'information et n'a nullement pour objet de recommander d'acheter ou de vendre un quelconque titre (y compris des Actions du Fonds) ni de participer à une quelconque stratégie d'investissement. MSIM n'autorise pas les intermédiaires financiers à utiliser et distribuer ce document, à moins que cette utilisation et cette distribution ne soient effectuées conformément aux lois et réglementations applicables. Par ailleurs, les intermédiaires financiers sont tenus de s'assurer que les informations contenues dans ce document ainsi que tout investissement dans des Actions du Fonds conviennent à la personne à qui ils fournissent ce document, quelle qu'elle soit et eu égard à la situation et au but poursuivi par cette personne. MSIM ne sera pas responsable et n'accepte aucune responsabilité pour l'utilisation ou l'utilisation abusive de ce document par tout intermédiaire financier. Si de telles personnes envisagent d'investir dans des Actions du Fonds, elles devront s'assurer d'avoir reçu de la part de l'intermédiaire financier tous les conseils qu'elles estiment nécessaires concernant l'opportunité d'un tel investissement.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les performances peuvent varier, à la hausse comme à la baisse, en fonction de l'évolution des taux de change. La valeur des actifs et des revenus qu'ils génèrent peuvent varier à la baisse aussi bien qu'à la hausse et les investisseurs peuvent perdre les sommes qu'ils ont investies. Le présent investissement implique des risques supplémentaires. Veuillez vous référer au Prospectus et au Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) pour une description complète des risques.

Le présent document commercial a été préparé et validé au Royaume-Uni par Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, entité agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority britannique.

Le présent document contient des informations concernant les compartiments (Les « Fonds ») de Morgan Stanley Investment Funds, société d'investissement à capital variable domiciliée au Luxembourg. Morgan Stanley Investment Funds (La « Société ») est agréée au Luxembourg en tant qu'organisme de placement collectif conformément à la Partie 1 de la Loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée. La Société est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »).

Le présent document est exclusivement destiné et ne doit être remis qu'à des personnes qui résident dans des pays où son utilisation et sa mise à disposition sont conformes aux lois et règlements en vigueur. Les actions ne sont notamment pas destinées à être proposées aux États-Unis d'Amérique ou à des citoyens américains (US Persons).

Si vous êtes un distributeur de Morgan Stanley Investment Funds, veuillez noter que tout ou partie seulement des Fonds (ou des catégories d'actions au sein d'un Fonds particulier) peuvent faire l'objet d'une commercialisation. Vous êtes invité à vous référer à votre contrat de distribution sur ce point avant toute transmission d'informations sur les Fonds à vos clients.

Il convient, avant toute souscription d'actions de Morgan Stanley Investment Funds, de consulter au préalable le Prospectus et le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) en vigueur et les derniers rapports annuel et semestriel (Les « Documents Réglementaires »), ainsi que tout autre document disponible dans votre pays, lesquels peuvent être obtenus gratuitement auprès de notre siège social à l'adresse suivante : European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. De plus, les investisseurs italiens doivent se référer au « Bulletin de souscription détaillé » et les investisseurs hongkongais doivent se référer à la section « Informations supplémentaires pour les investisseurs hongkongais » du Prospectus.

Des exemplaires du Prospectus, des Documents d'Information clés pour l'investisseur (DICI), des Statuts et des rapports annuels et semestriels, en allemand, ainsi que d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. Le représentant en Suisse est Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève.

À l'attention des investisseurs français : le correspondant centralisant de la Société pour la France est CACEIS La banque, l'entité domiciliée dans 1/3, place Valhubert - 75013 Paris.

Toutes les données relatives aux performances et aux indices proviennent de Morgan Stanley Investment Management Limited. Les performances sont calculées par comparaison des valeurs liquidatives. Les performances indiquées le sont net des commissions et revenus réinvestis.

Le Fonds peut investir dans les Liquidity Funds de Morgan Stanley Liquidity Funds à des fins de gestion de ses liquidités.

Ce document est la traduction d'un document rédigé en anglais qui fait autorité. Il a été traduit au mieux, à titre d'information uniquement. En cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise prévaut.