

Morgan Stanley Investment Funds Global Buy and Hold 2020 Bond Fund

Objectif d'investissement

A pour objectif de fournir un revenu stable et attractif en investissant dans un portefeuille obligataire diversifié au plan mondial composé de nos meilleures idées et pour une période d'investissement déterminée de quatre ans.

Classe d'actions Z - 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 (DICI) 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 Z¹

Performance d'un investissement de 100 Euro depuis la création



Performances en Euro¹

Fonds (net de frais) %

Période	Z	A	B
Un mois	0,51	0,51	0,40
Trois mois	0,94	0,86	0,59
Depuis le début de l'année	3,17	2,93	2,05
Un an	3,00	2,72	1,68
Depuis la création (par an)	n/a	n/a	n/a

12 mois au :

31.10.16 - 31.10.17	3,00	2,72	1,68
---------------------	------	------	------

Les performances antérieures ne préjugent pas des résultats actuels ou futurs. Les gains échéants 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.

Caractéristiques du fonds

Lancement du Fonds	Octobre 2016
Équipe d'investissement	Jim Caron, Leon Grenyer, Joseph Mehlman
Localisation	New York/Londres
Devise de référence	Euro
Actif total	€ 234,9 millions
VL Classe Z	€ 25,74

Caractéristiques du portefeuille

	Fonds
Duration	1,83
Taux de rentabilité actuariel moyen	5,53
Nombre de titres	124

10 premières positions (% de l'actif net)

	Fonds
Digicel Ltd, 6.000000%, 2021-04-15	2,09
Bbva Bancomer S.A./Texas, 6.500000%, 2021-03-10	1,98
Petrobras Global Finance Bv, 8.375000%, 2021-05-23	1,61
Dukinfield Dkfld_1, 2.480880%, 2045-08-15	1,43
Zhaikmunai Llp, 7.125000%, 2019-11-13	1,21
Mhp S.A., 8.250000%, 2020-04-02	1,20
Csh_16-1, 5.387770%, 2033-07-17	1,13
United Bank For Africa plc, 7.750000%, 2022-06-08	1,07
Kingswood Kngwd_15_1, 2.669000%, 2052-10-27	1,05
Novafives Sas, 4.500000%, 2021-06-30	1,03
Total	13,80

Répartition par zone géographique (% de l'actif net)

	Fonds
États-Unis	40,28
Royaume-Uni	6,54
Brésil	4,19
Russie	3,22
Allemagne	2,99
Nigeria	2,92
Turquie	2,70
Chine	2,40
Italie	2,28
Autres	27,51
Liquidités	4,95
Total	100,00

Répartition par qualité (% de l'actif net)²

	Fonds
A	2,48
BBB	22,05
BB	29,03
B	30,98
CCC	2,04
Non évalué	8,36
Liquidités	5,05
Total	100,00

Répartition des actifs (% de l'actif net)

	Fonds
Obligations d'entreprises à haut rendement	51,49
Obligations d'entreprises Investment Grade	17,32
CMBS	9,88
Gouvernement	6,38
Liquidités	6,19
ABS	4,26
Non-Agency RMBS	3,74
CMBS d'agences	1,03
Titres souverains	0,84
FX	(1,14)
Total	100,00

Répartition par secteur (% de l'actif net)	Fonds
Finances	21,31
Valeur mobilière adossée à des actifs	10,24
Communications	9,40
Titres adossés à des créances hypothécaires	8,68
Energie	8,65
Biens de consommation cycliques	7,72
Biens de consommation non cycliques	7,54
Industriel	7,23
Matériaux de Base	5,04
Technologie	4,64
Services aux collectivités	1,97
Gouvernement	1,74
Diversifié	0,88
Liquidités	4,95
Total	100,00

Commissions	A	AX	B	Z	I
Frais courants % ³	0,74	0,74	1,74	0,45	0,49
Frais de gestion %	0,50	0,50	0,50	0,30	0,30

Classe d'actions	CCY	ISIN	Bloomberg	Lancement
A	EUR	LU1506359006	MSGBHAE LX	21.10.2016
AR	EUR	LU1650089367	MSGBHAR LX	20.07.2017
AX	EUR	LU1506359188	MSGBHAX LX	21.10.2016
B	EUR	LU1506359345	MSGBHBE LX	21.10.2016
BR	EUR	LU1650098350	MSGBHBR LX	20.07.2017
BX	EUR	LU1506359428	MSGHBHX LX	21.10.2016
I	EUR	LU1506359691	MSGBHIE LX	21.10.2016
Z	EUR	LU1506359857	MSGBHZ LX	21.10.2016

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 Les données relatives à la qualité des titres sont issues de Fitch, Moody's et S&P. Lorsque les notations de crédit des titres individuels diffèrent entre les trois agences de notation, la notation la plus « élevée » est appliquée. La notation des CDS est fondée sur la notation la plus « élevée » de l'obligation de référence sous-jacente. Les « liquidités » comprennent les investissements dans des instruments de maturité courte, y compris les investissements en fonds monétaires Morgan Stanley.

³ 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.

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.