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

Global Balanced Fund (le « Fonds »)
un compartiment de Morgan Stanley Investment Funds (l' « OPCVM »)
Classe d'actions : IH (USD) (LU1511517952)

Initiateur du PRIIP : MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

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

Le fonds et le PRIIP sont enregistrés au Luxembourg et sont supervisés par la Commission de Surveillance du Secteur Financial. MSIM Fund Management (Ireland) Limited est nommé come Societé de Gestion pour l'OPCVM est a été authorisé 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 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 en tant que de besoin.

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

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 :

Fournir un rendement total attrayant tout en intégrant les considérations relatives à l'ESG.

Principaux investissements :

Au moins 70 % du Fonds sera investi dans des actions d'entreprises (y compris des Real Estate Investment Trusts), des titres obligataires (p. ex., obligations), des produits dérivés sur actions, indices et obligations, et des billets indexés sur les matières premières.

Politique d'investissement :

Le Fonds investit dans plusieurs classes d'actifs, régions et pays de façon tactique selon leur meilleur potentiel de performances. Le Fonds est géré suivant un cadre clairement défini et à risque contrôlé. Le risque total du portefeuille fait l'objet d'une gestion active et le niveau de volatilité du portefeuille est géré en fonction d'une volatilité cible prédéfinie.

En tant que partie essentielle et intégrante du processus d'investissement, le Conseiller en placement évalue les facteurs de durabilité pertinents et cherche dans ce cadre à nouer un dialogue avec les équipes dirigeantes des sociétés.

Le Fonds comprend des exclusions liées au climat et aux armes, de même que d'autres restrictions sectorielles portant sur le tabac, les divertissements réservés aux adultes et les jeux d'argent, et visant également les entreprises impliquées dans des controverses graves relatives à l'ESG et les émetteurs souverains de pays impliqués dans d'importantes violations sociales. Pour plus de détails, veuillez consulter la Politique de filtrage des restrictions du Fonds sur le site web de la Société (www.morganstanleyinvestmentfunds.com et www.morganstanley.com/im).

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Il n'est soumis à aucune contrainte et n'est pas lié à un indice de référence.

Autres informations :

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des Actions A chinoises via le programme Stock Connect.

Le Fonds peut investir dans des produits dérivés (y compris sur matières premières), c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur est indirectement liée à celle d'autres actifs, à des fins d'investissement ou de gestion efficace de portefeuille. Ces instruments sont plus risqués, car ils dépendent de la capacité de sociétés tierces à remplir leurs obligations contractuelles. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus (section « Instruments dérivés financiers »)

Rachat et négociation : Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions chaque jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg.

Politique de distribution :

Investisseurs de détail visés

Le fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai 3ans.

Le fonds convient aux investisseurs qui :

- cherchent un rendement à medium terme

- Recherchent un investissement équilibré axé sur les classes d'actifs que le gestionnaire d'investissement juge les plus intéressantes du point de vue tactique

- cherchent un revenu sous la forme d'appréciation du capital ou de distributions, comme indiqué dans la section « Politique de dividendes » du prospectus

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

Dépositaire : J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

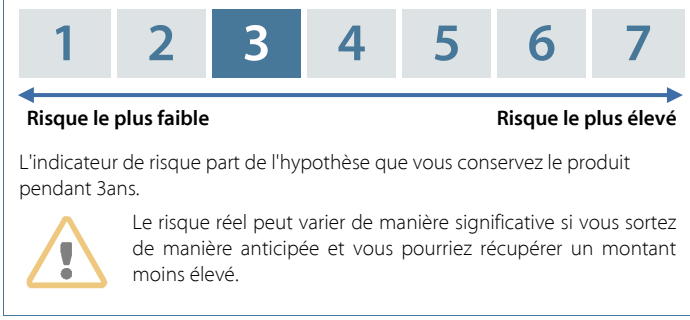
Autres informations :

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 fonds. Les actionnaires peuvent convertir leurs actions en actions d'un autre fonds/d'une autre classe de l'OPCVM, comme indiqué à la section « Conversion d'actions » du prospectus.

Des exemplaires du prospectus ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel relatifs à l'ensemble de l'OPCVM ainsi que d'autres informations pratiques, notamment le dernier prix des actions, peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, au siège social du Fonds : MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3ans.

Le risque réel peut varier de manière significative si vous sortez de manière anticipée et vous pourriez récupérer un montant moins élevé.

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 :

Crédit, contrepartie, durabilité, liquidité, dérivés, marchés émergents, matières premières

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus du fonds, disponible gratuitement à l'adresse suivante : https://www.morganstanley.com/im

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 influer 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 11/2017 et 10/2020.Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2016 et 05/2019.Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2012 et 11/2015.

Période de détention recommandée minimale : 3 ans
Exemple d'investissement: 10 000 USD

Scénarios		if you exit after 1 an	if you exit after 3 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**	6 930 USD	7 340 USD
	Rendement annuel moyen	- 30,69 %	- 9,78 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	8 920 USD	9 180 USD
	Rendement annuel moyen	- 10,8 %	- 2,81 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 100 USD	10 640 USD
	Rendement annuel moyen	0,99 %	2,08 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	11 680 USD	13 080 USD
	Rendement annuel moyen	16,78 %	9,36 %

Lorsque les données historiques d'un Fonds remontent à moins de 10 ans, un indice de référence de substitution approprié 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 USD est investi.

Exemple d'investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après **3 ans** (période de détention recommandée)
Coûts totaux	644 USD	953 USD
Incidence des coûts annuels (*)	6,44 %	2,96 %

(*)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 5,05% avant déduction des coûts et de 2,08% après cette déduction.

Composition of costs

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. En cas de conversion en actions d'une autre classe ou d'un autre fonds, aucun frais de conversion ne s'applique, mais les actionnaires devront, le cas échéant, s'acquitter de la différence si les frais de souscription sont supérieurs.	300 USD
Coûts de sortie	0,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	204 USD
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,85% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	107 USD
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.	32 USD
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 : 3 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 3ans. 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 13h (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 et de transfert après cette heure limite seront traitées à la date d'évaluation suivante. Les rachats peuvent être effectués en nombre d'actions. 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 www.morganstanley.com/im. 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, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. 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 www.morganstanley.com/im et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1511517952_fr_CH.pdf).

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 5 dernières années.

Scénarios de performance : Les scénarios de performance précédents pour ce produit sont disponibles sur www.morganstanley.com/im et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1511517952_fr_CH.csv).