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.

SciBeta HFE Pacific ex-Jap Equity 6F EW UCITS ETF
Classe EUR (Code ISIN : IE00BDBRDZ63)

SciBeta HFE Pacific ex-Jap Equity 6F EW UCITS ETF (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 rechercher une croissance de moyen à long terme en répliquant un indice d'actions de sociétés d'Asie-Pacifique. Le Fonds bénéficie d'une gestion passive et :
1) répliquera la performance de l'indice suivant (minorée des frais) : Scientific Beta Developed Asia-Pacific ex-Japan HFI Multi-Beta Multi-Strategy Six-Factor Equal Weight Market Beta Adjusted (Leverage) Index Net Return, libellé en euro (l'« Indice ») ;
2) est un ETF, ce qui signifie qu'il peut être acheté et vendu sur une Bourse

La stratégie d'investissement du Fonds :
L'Indice est destiné à offrir aux investisseurs une exposition diversifiée à des actions ou des instruments semblables à des actions cotés ou négociés sur une Bourse située dans des pays développés d'Asie-Pacifique (autres que le Japon). Plutôt que de procéder à une allocation aux sociétés se fondant sur leur valeur de marché, l'Indice procède à une allocation à six sous-indices, chacun représentant un style d'investissement particulier, à savoir :

(i) Valeur – sélection de sociétés dont la valeur comptable est élevée par rapport à la valeur de marché de leurs actions
(ii) Taille (capitalisation moyenne) – sélection de sociétés dont la valeur de marché totale s'inscrit dans une fourchette particulière
(iii) Faible volatilité – sélection de sociétés dont le cours de l'action est susceptible de moins fluctuer que celui de leurs pairs
(iv) Momentum – sélection de sociétés dont le cours de l'action a enregistré de bonnes performances par rapport à celui de leurs pairs
(v) Investissement faible – sélection de sociétés dont les actifs ont augmenté plus lentement que ceux de leurs pairs
(vi) Rentabilité élevée – sélection de sociétés présentant un niveau de rentabilité élevé par rapport à leurs actifs

Chacun de ces styles d'investissement bénéficie d'une même allocation dans l'Indice. Pour plus d'informations sur l'Indice, rendez-vous sur : https://www.scientificbeta.com/#/content/SciBeta-Dev-AP-ex-Jp-HFI-M-BMS-6F-EW-MBA-Lev-EUR-NR

Investissements du Fonds :
Le Fonds investira par le biais d'un accord contractuel conclu avec Morgan Stanley. En vertu de cet accord, qui offre une exposition à un actif financier (appelé instrument dérivé), Morgan Stanley est chargée de payer le rendement de l'Indice au 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

Il est porté à l'attention des investisseurs que cet accord contractuel entraîne des coûts supplémentaires qui réduiront le rendement du Fonds

Autres points à noter :
(i) Le gestionnaire d'investissement est FundLogic SAS
(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 moyen et à long terme

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendements habituellement plus faibles — Rendements habituellement plus élevés

1	2	3	4	5	**6**	7

Le Fonds est affecté à cette catégorie car il est prévu que le cours de son action fluctue fortement 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. 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 et/ou ses filiales, le rendement de l'Indice obtenu par le biais des instruments dérivés pourrait être nul
Risque opérationnel : l'insolvabilité de toute entité fournissant des services tels que la conservation d'actifs (par le Dépositaire et le Sous-dépositaire) peut exposer le Fonds à des pertes financières
Risque de liquidité : rien ne garantit qu'une négociation active des actions du Fonds ne se développe ni ne soit maintenue sur les Bourses.

Dans certains cas, les administrateurs du Fonds peuvent temporairement suspendre les transactions sur les actions du Fonds sur le marché primaire, ce qui peut avoir des répercussions sur votre capacité à acheter et vendre des actions du Fonds sur les Bourses

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

FRAIS

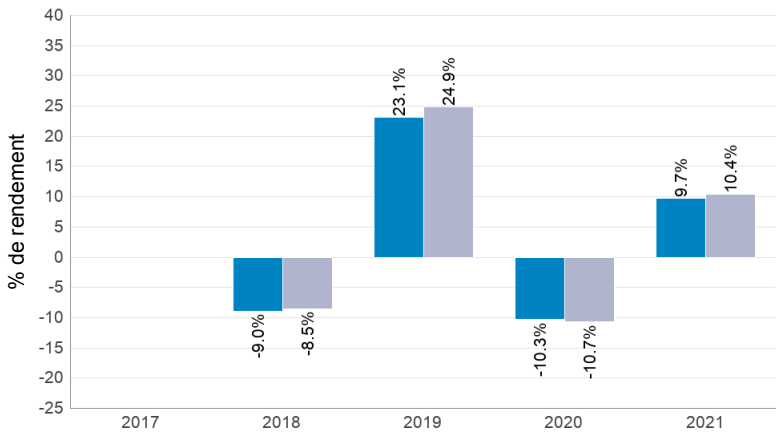
Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
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.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.30%
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 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 et (ii) des commissions de performance.
- Les investisseurs réalisant des transactions sur les Bourses paieront des frais facturés par leur intermédiaire. Les investisseurs peuvent également se voir imputer les coûts liés aux écarts « acheteur-vendeur », ce qui signifie qu'il peut y avoir une différence entre les prix de vente et d'achat des actions. Ces frais et spreads sont accessibles au public sur les Bourses ou peuvent être obtenus auprès de l'intermédiaire. Les entités agréées négociant directement avec le Fonds paieront les frais de transaction associés

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 2017
- Les performances passées ont été calculées en EUR
- Les commissions de gestion et de transaction ne sont pas incluses dans le calcul de la performance de l'indice de référence
- L'Indice par rapport auquel le Fonds tente de dégager un rendement équivalent a été modifié le 19 avril 2018 ; en conséquence, les informations relatives à la performance communiquées pour l'année 2018 reflètent la performance du Fonds lorsqu'il visait à générer un rendement équivalent à celui de l'Indice et de l'indice précédent

INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Sous-dépositaire : Morgan Stanley and Co. International Plc.
- Vous pouvez obtenir de plus amples informations en contactant votre conseiller financier/distributeur. Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuel et semestriel, en anglais, peuvent être obtenus gratuitement auprès de MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg ; ou 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, 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
- L'échange d'actions entre compartiments de la Société n'est pas disponible aux investisseurs qui négocient sur des marchés boursiers.
- De plus amples détails sur l'Indice (ses composantes, sa fréquence de rééquilibrage et sa performance) sont disponibles sur le site www.scientificbeta.com. Les niveaux de l'Indice sont disponibles sur Bloomberg (Indice SBAEAMLN) et sur www.scientificbeta.com
- 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
- Une estimation de la valeur nette d'inventaire intrajournalière (« iNAV ») du Fonds sera calculée en se référant à la valeur intrajournalière de l'Indice.
- 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.