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.

Zebra Kante™ 80 Protect Classe B USD (Code ISIN : IE00BNGJHV17)

Zebra Kante™ 80 Protect (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 moyen terme à partir d'un portefeuille d'actions généralement détenues dans les plus grandes sociétés américaines. De plus, le Fonds offrira un niveau de protection du capital déterminé en fonction de 80 % de la valeur liquidative (« Valeur Liquidative ») par action la plus élevée jamais atteinte par la Catégorie d'Actions A en USD (le « Niveau de protection »).

La stratégie d'investissement du Fonds :
La stratégie de portefeuille du Fonds consiste à investir dans un portefeuille d'actions généralement détenues dans les plus grandes sociétés américaines et dans des liquidités (collectivement, la « Stratégie de portefeuille »).
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. Par ailleurs, la performance mensuelle de la Stratégie de portefeuille est plafonnée à 4 %.

Le Fonds bénéficie d'une gestion active, sans référence à un indice de référence ni à un objectif de rendement. Toutefois, le gestionnaire d'investissement et le sous-gestionnaire d'investissement sont tous deux limités dans le choix de leurs investissements, compte tenu du fait que le Fonds obtiendra la majorité de son exposition aux actions des plus grandes sociétés américaines.

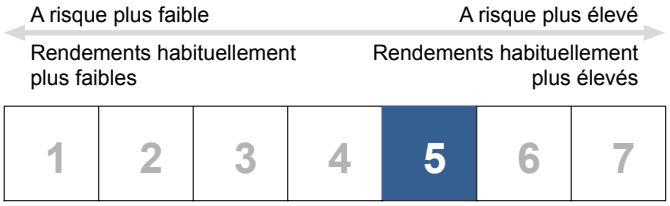
Le Fonds offre un Niveau de protection. Le Niveau de protection est censé être atteint par une Option de vente provenant de Morgan Stanley.

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 cet instrument dérivé entraîne 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 sur une base quotidienne.
Tout revenu généré par le Fonds sera réinvesti et le Fonds ne versera aucun dividende.

Autres points à noter :
(i) Trois parties principales sont impliquées dans ce Fonds :
a. Le gérant est FundLogic SAS
b. Le gérant a nommé Zebra Capital Management, LLC en qualité de gérant par délégation
c. Morgan Stanley est chargée de fournir les instruments dérivés
(ii) Morgan Stanley désigne Morgan Stanley ou l'une de ses sociétés affiliées ou de 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 le dollar américain
(v) Le Fonds convient aux investisseurs recherchant une valorisation du capital à moyen 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 modérément à 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.
- Le Fonds ne garantit en aucun cas la protection de la totalité du capital et tout investisseur est exposé à un risque de perte, si la performance du Fonds est 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 lié à la gestion active : le gérant par délégation décide de la composition des investissements au sein de la Stratégie de portefeuille, le succès du Fonds dépend donc, entre autres, des compétences du gérant par délégation
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, de ses sociétés affiliées ou de ses filiales, 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 lié aux instruments dérivés : l'utilisation d'instruments dérivés implique un niveau de complexité plus élevé qu'un investissement direct et peut déboucher sur la multiplication des gains ou des 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 de liquidité : La liquidité du Fonds dépend de la liquidité de ses investissements sous-jacents. Si les investissements sous-jacents suspendent ou reportent le paiement du produit de rachat, la capacité du Fonds à honorer les demandes de rachat pourrait être impactée

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 opérationnel :l'insolvabilité de toute entité fournissant des services au Fonds, tels que la conservation d'actifs (par le Dépositaire et le Dépositaire par délégation), peut exposer le Fonds à des pertes financières

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

FRAIS

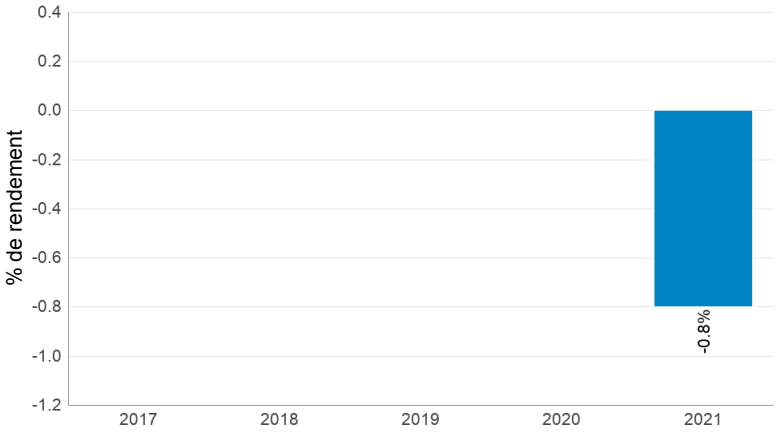
Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

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	0.80%
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 lancement du Fonds étant récent, le montant des frais courants indiqué ici correspond à une estimation des frais. Pour chaque exercice, le montant exact des frais encourus est inclus dans le rapport annuel de la Société.
- 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 et de sortie lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre fonds, ni (ii) des commissions de performance.

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 2021
- Les performances passées ont été calculées en USD

INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Dépositaire par délégation : 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
- Vous pouvez avoir le droit de procéder à des échanges au sein des compartiments de la Société mais, pour vous, cela peut se traduire par des coûts supplémentaires. 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.