

Morgan Stanley Investment Funds

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

Objectif d'investissement

Recherche d'un niveau attractif de rendement total en gérant un large éventail d'actifs dans une fourchette de risque ciblée de 4 à 10 %, sous réserve de modification. Le fonds investit principalement dans des titres, du revenu fixe, des investissements liés à des produits de base et aux liquidités. Les fonds mutuels à gestion active comme ceux gérés par MSIM, ETF et les contrats à termes sur indice font partie des investissements du Fonds.

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 Z^{1,2}

Performance d'un investissement de 100 Euro depuis la création



Performances en Euro^{1,2}

Fonds (net de frais) %

Période	Z	A	AH (USD)	B
Un mois	2,10	2,00	2,14	1,90
Trois mois	2,55	2,22	2,68	1,95
Depuis le début de l'année	7,23	6,11	7,52	5,23
Un an	8,35	7,00	8,66	5,94
Trois ans (par an)	6,41	5,06	5,89	4,03
Cinq ans (par an)	8,20	6,83	-	5,77
Depuis la création (par an)	8,24	n/a	6,51	n/a

12 mois au :

31.10.16 - 31.10.17	8,35	7,00	8,66	5,94
31.10.15 - 31.10.16	3,97	2,65	3,68	1,61
31.10.14 - 31.10.15	6,96	5,59	5,39	4,57
31.10.13 - 31.10.14	10,60	9,22	-	8,11
31.10.12 - 31.10.13	11,27	9,84	-	8,79

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 liquidatives, 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 Z Parts



EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global

Sur 1632 fonds. Sur la base du rendement ajusté au risque.

Caractéristiques du fonds

Lancement du Fonds	Novembre 2011
Équipe d'investissement	Andrew Harmstone, Manfred Hui
Localisation	Londres
Devise de référence	Euro
Actif total	€ 5,1 Milliard
VL Classe Z	€ 39,46

Répartition des actifs (% de l'actif net)

	Fonds
Produits de taux	43,00
Actions	35,50
Matières premières	4,50
Liquidités	17,00
Total	100,00

Exposition régionale (% des actions)³

	Fonds
Europe	45,04
Amérique du Nord	22,31
Marchés émergents	18,82
Japon	13,08
Asie hors Japon	0,75
Total	100,00

Répartition sectorielle (% des actions)³

	Fonds
Services financiers	22,67
Biens de consommation discrectionnaires	20,04
Technologie de l'information	17,61
Valeurs industrielles	15,46
Santé	6,22
Biens de consommation courants	6,17
Matériaux	4,50
Energie	3,13
Services aux collectivités	2,39
Télécommunications	1,81
Liquidités	0,00
Total	100,00

Répartition qualitative (% des obligations)^{3,4}

	Fonds
AAA	2,01
AA	7,85
A	22,28
BBB	46,97
BB	10,55
B ou note inférieure	5,45
Non évalué	4,88
Total	100,00

Exposition aux devises (% de l'actif net) ³	Fonds
EUR	61,68
USD	22,65
JPY	4,84
GBP	2,13
Autres	8,71
Total	100,00

Commissions	Z	A	AH (USD)	B
Frais courants % ⁵	1,09	2,34	2,38	3,34
Frais de gestion %	0,80	2,00	2,00	2,00

Classe d'actions	CCY	ISIN	Bloomberg	Lancement
A	EUR	LU0694238501	MSGBRCA LX	02.11.2011
AH (USD)	USD	LU1099740216	MSGBRAH LX	18.08.2014
B	EUR	LU0694238683	MSGBRCB LX	02.11.2011
C	EUR	LU0712122208	MSGBRCC LX	15.11.2012
CH (USD)	USD	LU1279371253	MSGBCHU LX	24.08.2015
I	EUR	LU0712122380	MSGBIEA LX	01.09.2017
IH (USD)	USD	LU124419266	MSGBIHU LX	07.04.2015
Z	EUR	LU0706093803	MSGBR CZ LX	24.01.2012
ZH (GBP)	GBP	LU1578117894	MSGRZHG LX	13.10.2017
ZH3 (COP)	USD	LU1144735377	MSGZH3C LX	06.01.2015

Notes de bas de page

Date de publication 16 Novembre 2017.

Le 13 octobre 2017, le fonds Morgan Stanley Investment Funds Diversified Alpha Plus a fusionné dans le fonds de fonds Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control.

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

² L'équipe d'investissement n'utilise pas d'indice de référence pour gérer le portefeuille.

³ Les informations sont fournies avec un délai correspondant aux obligations de publicité des compartiments et sont calculées sur la base des dix participations les plus importantes, ou sur l'ensemble des participations, selon les disponibilités.

⁴ 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.

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.

La commercialisation de ce Fonds en France a été autorisée par l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 30 novembre 2011.

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.