

APPROUVÉ POUR UNE UTILISATION EN FRANCE UNIQUEMENT

Morgan Stanley Investment Funds

## Global Convertible Bond Fund - AH (CHF) Parts

(Classe d'actions de capitalisation avec VL couverte en devise)

OBLIGATIONS INTERNATIONALES  
REPORTING | 28 Février 2021

Les investisseurs devraient lire le Document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le Prospectus avant d'investir.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

### Objectif D'Investissement

Obtenir des revenus et la croissance à long terme de votre investissement.

### Approche d'investissement

L'objectif d'investissement est l'appréciation du capital à long terme, exprimée en dollars américains, en investissant principalement dans des obligations convertibles émises par des sociétés domiciliées ou actives dans les marchés développés ou émergents et qui sont libellées dans des devises internationales.

### Nos équipes d'investissement

	ARRIVÉE DANS L'ENTREPRISE	ANNÉES D'EXPÉRIENCE DE L'INVESTISSEMENT
Tom D. Wills, Managing Director	2010	23
Christian G. Roth, Managing Director	1991	34
Richard Class, Managing Director	2009	21

Les membres de l'équipe peuvent changer à tout moment et sans préavis.

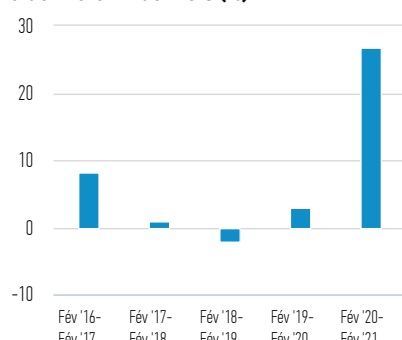
### Classe AH (CHF) Actions (en %, nettes de frais) CHF

#### Performance de 100 CHF investis depuis le lancement (valeur de rachat)



— Classe AH (CHF) Parts

#### Période de performance sur 12 mois jusqu'à la dernière fin de mois (%)



■ Classe AH (CHF) Parts

### Performances des investissements (en %, nettes de frais) en CHF

	Cumulatif (%)				Annualisé (% p.a.)			
	1 M	3 M	DEPUIS LE DÉBUT D'ANNÉE	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	LANCEMENT
Classe AH (CHF) Parts	2,99	8,46	4,38	26,83	8,50	6,88	--	5,38

### Performances calendaires (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Classe AH (CHF) Parts	19,42	10,54	-7,04	3,05	-0,61	-1,01	2,80

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de change. Tous les calculs des données de performance sont basés sur une comparaison de la VL, sont exprimés nets de frais et ne prennent pas en compte les commissions et coûts relatifs à l'émission et au rachat de parts. La source de toutes les données relatives aux performances et aux indices est Morgan Stanley Investment Management.

La performance de l'indice composite indiquée est calculée en utilisant l'indice ICE BofAML G300 Global Convertible Local Currency jusqu'au 31 octobre 2005, l'indice ICE BofAML G300 Global Convertible USD Hedged jusqu'au 30 avril 2011 et l'indice Refinitiv Convertible Global Focus (USD Hedged) par la suite. Le 21 février 2020, l'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD Hedged) a été renommé l'indice Refinitiv Convertible Global Focus (USD Hedged).

### Type de part

	CLASSE AH (CHF)
Devise	Swiss Franc
ISIN	LU0856053482
Bloomberg	MSGCAHC LX
Date de lancement	19 Novembre 2012
Valeur liquidative	CHF 38,57

### Caractéristiques du fonds

Lancement du Fonds	17 Juillet 2002
Devise de référence	Dollar américain
Benchmark	Refinitiv Convertible Global Focus (USD Hedged) Index
Indice de référence	l'indice de référence personnalisé
Total de l'actif	\$ 565,21 million(s)
Structure	Luxembourg SICAV

### Frais (%)

	CLASSE AH (CHF)
Droits d'entrée max	4,00
<b>Frais courants</b>	<b>1,28</b>
Frais de gestion	1,00

Le montant indiqué des droits d'entrée est le maximum possible. Dans certains cas vous pourrez payer moins ; votre conseiller financier peut vous aider à déterminer ce montant. Les frais courants reflètent les paiements et frais engagés lors du fonctionnement du fonds et sont déduits des actifs du fonds pour la période. Ils incluent les commissions et frais de gestion, de fiducie/dépôt et d'administration. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section sur les charges et les frais associés du Prospectus.

### Souscriptions (USD)

	CLASSE AH (CHF)
Investissement initial minimum	0
Investissement suivant minimum	0

### Caractéristiques

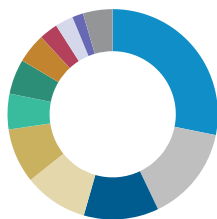
	FONDS	INDICE DE RÉFÉRENCE
Duration (années)	3,41	3,07
Delta (sensibilité aux actions)	50,30	56,30
Rendement courant (%)	0,62	0,58
Prime de conversion	34,60	29,44

### Valeurs principales (% de l'actif net)<sup>1</sup>

	FONDS
Palo Alto Networks Inc, 0.750000%, 2023-07-01	1,25
Iqiyi Inc, 2.000000%, 2025-04-01	1,04
Cellnex Telecom S.A., 0.750000%, 2031-11-20	1,00
China Yangtze Power International (Bvi), 0.000000%, 2021-11-09	1,00
Total S.A., 0.500000%, 2022-12-02	1,00
BP Capital Markets plc, 1.000000%, 2023-04-28	0,99
New Relic Inc, 0.500000%, 2023-05-01	0,98
Liberty Latin America Ltd, 2.000000%, 2024-07-15	0,98
Cindai Capital Ltd, 0.000000%, 2023-02-08	0,97
Nutanix Inc, 0.000000%, 2023-01-15	0,96
<b>Total</b>	<b>10,17</b>

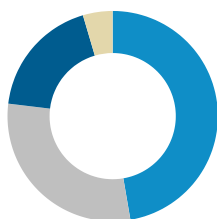
### Allocation sectorielle (% de l'actif net)<sup>2,3</sup>

	FONDS
Technologie de l'information	28,19
Biens de consommation discrectionnaires	14,72
Services de communication	11,54
Valeurs industrielles	9,81
Santé	8,43
Services financiers	5,47
Matériaux	5,38
Immobilier	4,56
Energie	2,88
Biens de consommation courants	2,78
Autres	1,68
Liquidités	4,56



### Répartition géographique (% de l'actif net)<sup>2</sup>

	FONDS
Amériques	47,32
EMEA	29,58
Asie et autres	18,54
Liquidités	4,56



<sup>1</sup> Ces allocations de titres et de pourcentages sont données à titre indicatif uniquement et ne constituent pas un conseil d'investissement ou une recommandation au sujet des titres ou investissements cités et ne doivent pas être interprétées comme telles.

<sup>2</sup> La somme des chiffres peut ne pas être égale à 100% en raison de l'arrondi.

<sup>3</sup> Pour de plus amples informations sur la classification sectorielle et les définitions, veuillez consulter le site [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) et le glossaire sur [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

Pour prendre connaissance de tous les risques, veuillez consulter le Prospectus disponible sur [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). Toutes les données sont au 28.02.2021 et peuvent changer tous les jours.

### DÉFINITIONS

**Bloomberg** désigne le « Bloomberg Global Identifier (BBGID) ». Il s'agit d'un code alphanumérique unique de 12 caractères qui permet d'identifier des valeurs mobilières, telles que les compartiments de la plateforme Morgan Stanley Investment Funds, au niveau des classes d'actions, sur un terminal Bloomberg. Le terminal Bloomberg, un système fourni par Bloomberg L.P., permet aux analystes d'accéder en temps réel aux données des marchés financiers et d'effectuer des analyses. Chaque code Bloomberg commence avec le même préfixe BBG, suivi de neuf autres caractères. Nous avons inclus dans le présent guide le code Bloomberg de chaque classe d'actions de chacun des fonds. Le **delta** est le rapport entre la variation du prix d'une option et celle du prix de l'actif sous-jacent. Le **duration** mesure la sensibilité du prix (valeur du principal) d'un produit obligataire à une variation des taux d'intérêt. La **duration** est exprimée en nombre d'années. La hausse des taux d'intérêts s'accompagne d'une baisse des prix des obligations, tandis que les taux d'intérêts en baisse signifient une hausse des prix des obligations. **ISIN** est l'acronyme de « International Securities

### Classe d'actions AH (CHF) - Profil de risque et de rendement

Risque Faible Risque élevé



Rendements potentiellement plus faibles Rendements potentiellement plus élevés

La catégorie de risque et de rendement indiquée repose sur des données historiques.

- Les données historiques ne sont fournies qu'à titre indicatif et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- Ainsi, cette catégorie peut varier dans le temps.
- Plus la catégorie est élevée, 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.
- Le fonds est classé dans cette catégorie car il investit dans des titres à rendement fixe qui sont convertis en actions de sociétés et le rendement simulé et/ou enregistré du fonds a historiquement connu des hausses et des baisses de moyenne amplitude.
- La variation des taux de change entre la devise du fonds et celles des investissements effectués par celui-ci peut avoir un impact sur la valeur du fonds.

Cette classification ne tient pas compte d'autres facteurs de risque qui doivent être analysés avant de prendre une décision d'investissement, tels que :

- La valeur des obligations est susceptible de diminuer lorsque les taux d'intérêt augmentent, et vice-versa.
- La valeur des instruments dérivés financiers est très sensible et peut se solder par des pertes supérieures au montant investi par le compartiment.
- Les émetteurs peuvent ne pas être en mesure de rembourser leur dette, auquel cas votre investissement perdra de sa valeur. Ce risque est plus élevé lorsque le fonds investit dans des obligations à notation inférieure.
- Le fonds a recours à d'autres parties pour fournir certains services, réaliser des investissements ou des opérations. Le fonds peut subir des pertes financières en cas de faillite de ces parties.
- Le nombre d'acheteurs ou de vendeurs peut être trop faible, ce qui peut avoir une incidence sur la capacité du fonds à acheter ou vendre des titres.
- Investir sur les marchés émergents est plus risqué dans la mesure où les systèmes politiques, juridiques et opérationnels y sont parfois moins développés que dans les pays industrialisés.
- Pour que la classe d'actions puisse mettre en œuvre la couverture des changes, des tierces parties doivent remplir certaines obligations contractuelles. Votre investissement est donc soumis à un risque supplémentaire dans la mesure où il est possible que ces tierces parties ne respectent pas leurs obligations.
- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des taux de change. Le montant des placements et les revenus qui en découlent peuvent baisser ou augmenter et les investisseurs peuvent perdre l'intégralité ou une partie de leurs investissements.
- La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent fluctuer et rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs de placement.
- Les investissements pouvant être réalisés dans des devises diverses, les fluctuations des taux de change entre les devises peuvent entraîner des évolutions à la hausse ou à la baisse de la valeur des investissements. En outre, la valeur des investissements peut être affectée par les variations de change entre la monnaie de référence de l'investisseur et la devise de référence des placements.

### Classes d'actions A supplémentaires

	DEVISE	LANCEMENT	ISIN	BLOOMBERG
A	USD	17.07.2002	LU0149084633	MORSCUA LX
AH (EUR)	EUR	20.03.2009	LU0410168768	MRSGCAH LX

Identification Number » (numéro d'identification des titres internationaux) ; il s'agit d'un code à 12 caractères composé de chiffres et de lettres, qui identifie les titres de façon distincte. Les **Liquidités** la valeur des actifs pouvant être immédiatement convertis en liquidités. Celles-ci comprennent les effets de commerce, les opérations de change ouvertes, les bons du Trésor et d'autres instruments à court terme. Ces instruments sont considérés comme des liquidités, car ils sont jugés liquides et ne présentent pas de risque significatif de variation de valeur. Le **prime de conversion** est le montant de dépassement du prix d'un titre convertible par rapport à la valeur boursière actuelle de l'action ordinaire dans laquelle il peut être converti. Le **rendement courant** est une mesure qui examine le prix actuel d'une obligation plutôt que sa valeur nominale et représente le rendement auquel un investisseur pourrait s'attendre s'il achetait l'obligation et la détenait pendant un an. Se calcule en divisant les flux de trésorerie annuels entrant/valeur de marché. La **VL** est la valeur liquidative par action du fonds (VL), qui représente la valeur des actifs d'un fonds moins son passif.

## INFORMATIONS SUR L'INDICE

**L'indice Refinitiv Convertible Global Focus USD Hedged** est un indice pondéré en fonction du marché qui comprend des obligations convertibles attachées à des actions d'une taille minimale de 500 millions de dollars (Etats-Unis), 200 millions d'euros (Europe), 22 milliards de yens et 275 millions de dollars (Autres pays).

**L'indice ICE BofAML G300 Global Convertible - Local Currency** est un indice convertible mondial composé de sociétés représentatives de la structure de marché de pays d'Amérique du Nord, d'Europe et de la région Asie/Pacifique. Il est composé de titres libellés dans leurs devises locales respectives.

**L'indice ICE BofAML G300 Global Convertible USD Hedged** est un indice convertible mondial composé de sociétés représentatives de la structure de marché de pays d'Amérique du Nord, d'Europe et de la région Asie/Pacifique. Il est couvert en dollars américains.

## DISTRIBUTION

Le présent document s'adresse et doit être distribué exclusivement aux personnes résidant dans des juridictions où une telle distribution ou mise à disposition n'est pas contraire aux lois et réglementations locales en vigueur. En particulier, les parts ne peuvent être distribuées à des US persons.

**Irlande :** MSIM Fund Management (Ireland) Limited. Siège social : The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irlande. Enregistrée en Irlande en tant que société privée à responsabilité limitée par actions, sous le numéro 616661. MSIM Fund Management (Ireland) Limited est réglementée par la Banque centrale d'Irlande. **Royaume-Uni :** Morgan Stanley Investment Management Limited est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Enregistrée en Angleterre. Numéro d'enregistrement 1981121. Siège social : 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres E14 4QA. **Dubaï :** Morgan Stanley Investment Management Limited (Bureau de représentation, Unit Precinct 3-7th Floor-Unit 701/702, Level 7, Gate Precinct Building 3, Dubai International Financial Centre, Dubaï, 506501, Emirats arabes unis. Téléphone : +97 (0)14 709 7158). **Italie :** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, succursale de Milan (Sede Secondaria di Milano) est une succursale de MSIM Fund Management (Ireland) Limited, une société enregistrée en Irlande, réglementée par la Banque Centrale d'Irlande et dont le siège social est situé à The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irlande. MSIM Fund Management (Ireland) Limited succursale de Milan (Sede Secondaria di Milano) dont le siège est situé à Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Milano, Italie, est enregistrée en Italie avec le numéro d'entreprise et le numéro de TVA 11488280964. **Pays-Bas :** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Tour Rembrandt, 11e étage Amstelplein 1 1096HA, Pays-Bas. Téléphone : 31 2-0462-1300. Morgan Stanley Investment Management est une succursale de MSIM Fund Management (Ireland) Limited. MSIM Fund Management (Ireland) Limited est réglementée par la Banque centrale d'Irlande. **France :** MSIM Fund Management (Ireland) Limited, succursale de Paris est une succursale de MSIM Fund Management (Ireland) Limited, une société enregistrée en Irlande, réglementée par la Banque Centrale d'Irlande et dont le siège social est situé à The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irlande. MSIM Fund Management (Ireland) Limited (succursale de Paris), dont le siège est situé au 61 rue de Monceau 75008 Paris, France, est enregistrée en France avec le numéro d'entreprise 890 071 863 RCS. **Espagne :** MSIM Fund Management (Ireland) Limited (Sucursal en España) est une succursale de MSIM Fund Management (Ireland) Limited, société enregistrée en Irlande, réglementée par la Banque Centrale d'Irlande et dont le siège social est situé à The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irlande. MSIM Fund Management (Ireland) Limited (Sucursal en España), sise Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Espagne, est enregistrée en Espagne avec le numéro d'identification fiscale W0058820B. **Suisse :** Morgan Stanley & Co. International plc, Londres, succursale de Zurich, autorisée et réglementée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). Enregistrée au registre du commerce de Zurich sous le numéro CHE-115.415.770. Siège social : Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Suisse, Téléphone : +41 (0) 44 588 1000. Fax : +41(0) 44 588 1074.

**Australie :** La présente publication est diffusée en Australie par Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited ACN : 122040037, licence AFS No 314182, qui accepte la responsabilité de son contenu. La présente publication ainsi que l'accès à celle-ci sont réservés aux « wholesale clients » au sens que revêt ce terme dans la loi sur les sociétés en vigueur en Australie. **Hong Kong :** Le présent document est publié par Morgan Stanley Asia Limited aux fins d'utilisation à Hong Kong et ne peut être diffusé qu'après d'« investisseurs professionnels » au sens du Securities and Futures Ordinance (décret sur les valeurs mobilières et les contrats à terme) de Hong Kong (Cap 571). Le contenu du présent document n'a été révisé ni approuvé par aucune autorité de réglementation, y compris la Securities and Futures Commission (autorité de réglementation des valeurs mobilières et des contrats à terme) de Hong Kong. En conséquence,

à moins que la loi en vigueur ne prévoient des exceptions, ce document ne devra pas être publié, diffusé, distribué ou adressé aux particuliers résidant à Hong Kong, ni mis à leur disposition. **Singapour :** L'objet de ce document ne saurait être considéré comme une offre de souscription ou d'achat, directe ou indirecte, présentée au public ou à des membres du public de Singapour autres que (i) des investisseurs institutionnels selon la définition de la section 304 de la Securities and Futures Act (« SFA »), chapitre 289, (ii) des « personnes concernées » (ce qui inclut les investisseurs accrédités) au sens de la section 305 de la SFA, la distribution du présent document étant conforme aux conditions énoncées à la section 305 de la SFA, ou (iii) les personnes concernées par toute autre disposition applicable de la SFA, et conformément aux conditions de celle-ci. En particulier, l'offre de parts de fonds d'investissement qui ne sont pas autorisés ou reconnus par la MAS à la clientèle de détail est interdite. Aucun document écrit distribué aux personnes susmentionnées et en rapport avec une offre n'est un prospectus au sens défini par la SFA ; en conséquence, la responsabilité juridique en vertu de la SFA relative au contenu des prospectus ne s'applique pas ; les investisseurs doivent déterminer avec prudence si l'investissement convient à leur situation. Ce document n'a pas été examiné par l'autorité monétaire de Singapour.

## INFORMATIONS IMPORTANTES

**EMEA : Cette communication promotionnelle est publiée par MSIM Fund Management (Ireland) Limited. MSIM Fund Management (Ireland) Limited est réglementée par la Banque centrale d'Irlande. MSIM Fund Management (Ireland) Limited est une société privée à responsabilité limitée par actions immatriculée en Irlande sous le numéro 616661 et dont le siège social est situé à l'adresse The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irlande.**

Le présent document contient des informations concernant le compartiment (le « Fonds ») de Morgan Stanley Investment Funds, société d'investissement à capital variable domiciliée au Luxembourg. Morgan Stanley Investment Funds (la « Société ») est enregistrée dans le Grand-Duché de Luxembourg en tant qu'organisme de placement collectif, conformément à la Partie 1 de la Loi du 17 décembre 2010, dans sa version modifiée. La Société est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »).

Les demandes de souscription de parts du Fonds ne doivent pas être effectuées sans consultation préalable du Prospectus en vigueur, du Document d'Informations clés pour l'investisseur (« DICI »), des rapports annuel et semestriel (les « Documents d'offre »), ou d'autres documents disponibles dans votre juridiction locale qui sont disponibles gratuitement auprès du siège social : European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. De plus, tous les investisseurs italiens doivent se reporter au « Formulaire d'inscription complet », et tous les investisseurs de Hong Kong doivent se reporter au paragraphe « Informations supplémentaires pour les investisseurs de Hong Kong », tels que précisé dans le Prospectus. Des exemplaires du Prospectus, du 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. Le présent document a été élaboré uniquement à titre d'information ; il ne constitue ni une offre ni une recommandation d'achat ou de vente de titres particuliers, ou d'adoption d'une stratégie de placement particulière.

Tout indice mentionné dans le présent document est la propriété intellectuelle du concédant concerné (y compris les marques déposées). Les produits basés sur des indices ne sont pas parrainés, évalués, vendus ou promus par le concédant concerné, qui se dégage de toute responsabilité à l'égard de tels produits.

Tous les investissements comportent des risques, y compris l'éventuelle perte du montant en capital. Les informations contenues dans le présent document ne reposent pas sur la situation d'un client en particulier. Elles ne constituent pas un conseil d'investissement et ne doivent pas être interprétées comme constituant un conseil en matière fiscale, comptable, juridique ou réglementaire. Avant de prendre une décision d'investissement, les investisseurs doivent solliciter l'avis d'un conseiller juridique et financier indépendant, y compris s'agissant des conséquences fiscales.

**Les informations contenues dans le présent document ne sont pas une recommandation ou une « analyse financière » et sont classées comme des « informations publicitaires » conformément à la réglementation européenne ou suisse applicable. Cela signifie que ces informations publicitaires (a) n'ont pas été préparées conformément aux obligations juridiques visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière et (b) ne sont soumises à aucune interdiction de transaction préalable à la diffusion d'analyses financières.**

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. MSIM ne peut être tenu responsable et se décharge de toute responsabilité en cas

d'utilisation, abusive ou non, de ce document par tout intermédiaire financier. Si vous êtes un distributeur de Morgan Stanley Investment Funds, il est possible que vous puissiez distribuer certains fonds, tous les fonds ou des parts de certains fonds. Veuillez vous reporter à votre contrat de sousdistribution avant de transmettre des informations sur les fonds à vos clients.

Il est interdit de reproduire, copier ou transmettre tout ou partie de ce

travail ou d'en communiquer le contenu, même partiellement, à des tiers sans le consentement écrit exprès de MSIM.

Toutes les informations contenues dans le présent document sont la propriété des auteurs et sont protégées par la loi sur les droits d'auteur.

Ce document peut être traduit dans d'autres langues. Lorsqu'une telle traduction est faite, seule la version anglaise fait foi. S'il y a des divergences entre la version anglaise et toute version de ce document dans une autre langue, la version anglaise prévaudra.