

# 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 Opportunity Fund (le « Fonds ») un compartiment de Morgan Stanley Investment Funds (l'« OPCVM ») Classe d'actions : Z (LU0552385535) (« Produit »)

Initiateur des PRIIP : MSIM Fund Management (Ireland) Limited

[www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im)

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

Le Fonds et les PRIIP sont enregistrés au Luxembourg et supervisés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited est désigné comme la Société de gestion de l'OPCVM de fonds et est agréé par la Banque centrale d'Irlande.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited est membre de Morgan Stanley, un groupe financier mondial.

**Le présent document est exact en date du : 21 juillet 2026**

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 classe d'actions une capitalisation 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 au fur et à mesure du temps.

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

### Durée

Le Fonds n'est assorti d'aucune échéance fixe. Toutes les actions du Fonds peuvent être rachetées par le conseil d'administration de l'OPCVM ou à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires dans certaines circonstances dont les détails sont énoncés dans le prospectus. À ce titre, la Société de gestion de l'OPCVM ne peut pas résilier le Fonds de manière unilatérale.

### Objectif

#### Objectif d'investissement :

Rechercher une appréciation du capital à long terme, mesurée en dollars américains.

#### Principaux investissements :

Le fonds investit au moins 70 % de l'actif net dans des titres de participation d'émetteurs de tous pays, y compris des certificats de dépôt américains (ADR) et mondiaux (GDR).

#### Politique d'investissement :

Dans le cadre de la gestion active du fonds, le gestionnaire met l'accent sur un processus de sélection ascendante (bottom-up) des actions, recherchant des investissements dans des sociétés établies et émergentes de qualité supérieure dont le gestionnaire estime qu'elles possèdent des avantages concurrentiels durables pouvant être monétisés par la croissance.

En tant qu'élément essentiel et intégré du processus d'investissement, le gestionnaire emploie une approche holistique de l'ESG dans le cadre de son évaluation de la qualité des sociétés. Le gestionnaire d'investissement considère qu'il est important de prendre en compte les risques et opportunités ESG afin d'assurer une gestion durable du capital à long terme et établira un dialogue avec la direction des sociétés sur les questions ESG qu'il juge importantes.

Le gestionnaire d'investissement applique également certaines restrictions d'investissement (voir l'Annexe sur la durabilité du fonds dans le Prospectus).

La performance du fonds sera mesurée par rapport à l'indice MSCI All Country World Net (l'« Indice de référence »). Toutefois, le fonds fait l'objet d'une gestion active et, à ce titre, il n'est ni contraint ni conçu pour suivre l'indice de référence.

### Autres informations :

Le fonds peut investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des titres ne répondant pas aux critères des principaux investissements du fonds. Cela inclut les obligations convertibles, les actions A chinoises, les bons de souscription, les liquidités et autres titres assimilés aux actions.

Le fonds peut investir jusqu'à 20 % de l'actif net total dans des actions A chinoises via Stock Connect, et jusqu'à 10 % dans des parts/actions d'autres organismes de placement collectif.

Le fonds peut recourir à des produits dérivés, qui sont des instruments financiers dont la valeur provient indirectement d'autres actifs, pour réduire les risques (couverture) et les coûts, et à des fins d'investissement. Ils reposent sur d'autres sociétés pour honorer leurs engagements contractuels et présentent un niveau de risque supérieur, dont les détails se trouvent dans la section « Comment les fonds utilisent les instruments et les techniques » du prospectus.

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

**Politique de distribution :** les revenus générés par le Fonds sont réinvestis dans la valeur des parts.

### Investisseurs de détail visés

Les investisseurs qui comprennent les risques du fonds et prévoient d'investir à long terme.

Le fonds peut intéresser les investisseurs qui :

- souhaitent investir dans des actions
- recherchent une valorisation du capital sur le long terme
- cherchent à percevoir un revenu, que ce soit sous forme de valorisation du capital ou de distributions
- acceptent les risques associés à ce type d'investissement

Dépositaire : J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

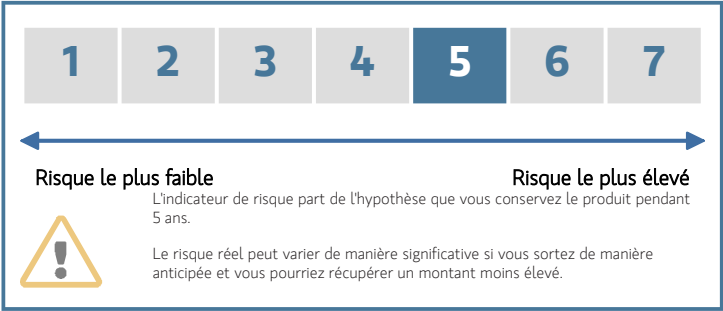
### Autres informations :

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 catégorie de l'OPCVM, comme indiqué à la section « Investir dans es Fonds » du prospectus.

Des exemplaires du prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel 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 Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

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

Indicateur de risque



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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Soyez conscient du 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, marchés émergents, actions A chinoises, immobilier

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 : [www.morganstanley.com/im](http://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 influencer 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 défavorables, modérés et favorables sont établis à partir des résultats les pires, médians et les meilleurs observés sur des performances historiques couvrant des périodes glissantes de la durée de détention recommandée du produit. Ces calculs sont effectués à partir de données historiques sur une période pouvant aller jusqu'à 10 ans (y compris des données de substitution lorsque cela est nécessaire). Ces scénarios illustrent un éventail de rendements possibles et ne constituent pas un indicateur exact des performances futures. À l'avenir, les marchés pourraient évoluer de manière très différente.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | 10 000 USD                |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| 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                                                        | 2 720 USD                 | 1 210 USD                  |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -72.78%                   | -34.42%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 5 350 USD                 | 10 650 USD                 |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -46.48%                   | 1.26%                      |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 12 330 USD                | 16 150 USD                 |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 23.34%                    | 10.06%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 17 220 USD                | 32 820 USD                 |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 72.17%                    | 26.83%                     |

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.

Défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/06/2025 et 31/05/2026.  
Intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/05/2019 et 30/04/2024.  
Favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/07/2016 et 30/06/2021.

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 ségréger 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 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 107 USD                   | 883 USD                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1.1%                      | 1.1% chaque année          |

(\*)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 11.2% avant déduction des coûts et de 10.1% après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Aucun coût d'entrée ne sera facturé pour ce produit.                                                                                                                                                                                                           | 0 USD                     |
| Coûts de sortie                                                   | Des droits de sortie peuvent être facturés pour ce produit à la discrétion de la Société de gestion. Ils peuvent atteindre 2 % du montant remboursé et prennent en compte les intérêts des actionnaires existants.                                             | 0 USD                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.86 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | 87 USD                    |
| Coûts de transaction                                              | 0.20 % de la valeur de votre investissement par an. 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. | 20 USD                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                 | 0 USD                     |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée minimale : 5 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 5 ans. 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 13 h (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](http://www.morganstanley.com/im) . Vous pouvez également envoyer votre réclamation par e-mail à [cslux@morganstanley.com](mailto: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 Trèves, 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, Royaume-Uni.

Performances passées :

Les informations sur les performances passées de ce produit sont disponibles sur le site [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) et directement via ce lien [https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0552385535/fr\\_BE](https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0552385535/fr_BE).

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années.

Scénarios de performance :

Les scénarios de performance précédents pour ce produit peuvent être consultés via ce lien [https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0552385535/fr\\_BE](https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0552385535/fr_BE).