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 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

Morgan Stanley QuantActive Technology Fund
Classe d'action : A Cap. (FR001400HK45)

Initiateur des PRIIP : Parametric SAS

www.parametricsas.morganstanley.com

Pour de plus amples informations, appelez le (+33) 1429 07000

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée de contrôler Parametric SAS au regard du présent document d'informations clés.

Parametric SAS est agréé en France sous le n° GP-06000024 et réglementé par l'AMF.

Le présent document est exact en date du : 22 Septembre 2026

Avertissement : 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

Morgan Stanley QuantActive Technology Fund (« le Fonds » ou « l'OPCVM ») est un « fonds commun de placement (FCP) ».

Durée

La durée de vue du Fonds est de 99 ans.
Toutefois, le Fonds sera automatiquement dissous en cas de rachat de toutes les actions à l'initiative des détenteurs.

Objectif

Objectif d'investissement :

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à rechercher une exposition à un portefeuille de valeurs technologiques évaluées en euros. Le portefeuille sera géré de manière quantitative (« ascendante ») et discrétionnaire. Il sera principalement investi dans des titres de capital de sociétés à prédominance technologique incluses dans l'indice Nasdaq Composite et l'indice Stoxx Europe 600 Technology.

Politique d'investissement :

La stratégie d'investissement du Fonds repose sur la gestion discrétionnaire d'un portefeuille investi principalement en actions (y compris les certificats représentatifs d'actions (ADR, RDA et DER)) qui utilisent la technologie dans leur fourniture de produits et/ou services, notamment en favorisant l'innovation et les techniques numériques, incluses dans l'indice Nasdaq Composite et l'indice Stoxx Europe 600 Technology, ainsi que dans des introductions en bourse de sociétés françaises, pour une part n'excédant pas 5 % des actifs nets du Fonds. Le Fonds n'est assorti d'aucun indicateur de référence.
Afin de mettre en place une exposition sur les entreprises qui utilisent la technologie dans leur offre de produits et/ou services, notamment en promouvant l'innovation et les techniques numériques. Le Fonds peut notamment être investi dans les secteurs suivants, qui ne sont pas exhaustifs : les technologies de l'information, les soins de santé, les biens de consommation discrétionnaires, l'immobilier, la finance, les services de communication industrielle et les produits de consommation de base.
Le Fonds peut être investi, en fonction de l'évolution des marchés, entre 90 et 100 % de ses actifs nets en actions de toutes tailles de capitalisation et de toutes zones géographiques, notamment : américaines, françaises, anglaises, allemandes et néerlandaises (à l'exclusion des pays émergents). Le Fonds peut être exposé en actions jusqu'à un maximum de 100 % de ses actifs nets. Le Fonds n'a pas vocation à investir dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire, ni à intervenir dans des instruments dérivés (options ou contrats à terme). Le Fonds ne met pas en œuvre de couverture de change.
La stratégie mise en œuvre n'entraîne pas de rotation régulière du portefeuille du Fonds.
Le processus d'investissement appliqué à la gestion du Fonds est le suivant : (i) détermination de l'univers d'investissement du Fonds : il est composé d'environ 1 050 entreprises en réunissant (x) les 1 000 premières capitalisations de l'indice Nasdaq (CCMP) et (y) l'ensemble des valeurs qui composent l'indice Stoxx Europe 600 Technology (SX8P) et en excluant certains secteurs non représentatifs des thématiques technologiques. À savoir (services publics, énergie et matériaux), (ii) création de sous-portefeuilles régionaux : 30 % des titres sélectionnés seront des titres de sociétés européennes (définies comme les pays composant l'indice MSCI Europe auquel s'ajoutent le Luxembourg, Malte et la Pologne) et 70 % des titres de sociétés non européennes, (iii) pondération des titres sélectionnés en fonction d'une notation basée sur des critères non financiers visés à la section « Autres informations pertinentes » et (iv) ajustement discrétionnaire : en tenant compte de certaines contraintes telles que les limites de diversification des actifs, la pondération maximale d'un secteur et l'exclusion exceptionnelle d'un titre. Un maximum de 5 % des actifs nets du Fonds peut être alloué de manière opportuniste aux introductions en bourse de sociétés françaises.

Rachat et négociation : les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions chaque jour ouvrable à New York, Paris, Dublin et Londres, à l'exception du 24 et du 31 décembre, sauf avis contraire aux actionnaires.

Politique de distribution : tous les revenus générés par le Fonds seront distribués ou réinvestis dans le Fonds.

Investisseurs de détail visés

Ce Fonds est destiné aux investisseurs qui souhaitent disposer d'un support d'investissement vivant dont l'allocation permet de rechercher, en fonction des opportunités de marché, à investir dans des actions de sociétés actives sur des thématiques technologiques.
Non éligible pour les ressortissants américains.
Recommandation : cet OPCVM peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 5 ans après leur investissement.

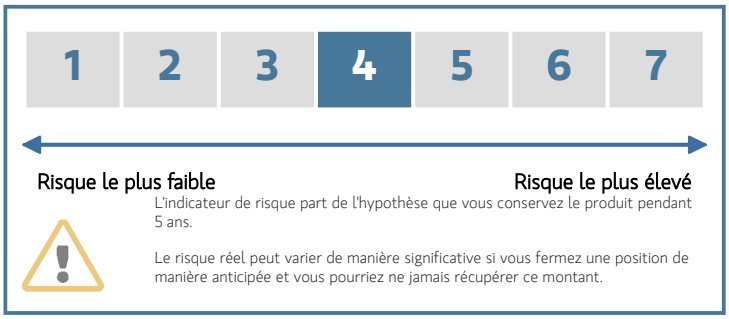
Dépositaire : Société Générale SA

Autres informations :

Des exemplaires du prospectus ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel et d'autres informations pratiques, notamment le dernier prix des actions, peuvent être obtenus gratuitement en français auprès de : Parametric SAS, 61 rue de Monceau, 75008 PARIS, ou sur : www.parametricsas.morganstanley.com

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

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'évaluer 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

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

Attention au 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.

Autres risques importants non pris en compte dans l'indicateur :

risque de marché, actions, lié aux introductions en Bourse

Les performances passées de ce produit ne garantissent pas les performances futures du marché. Vous pourriez perdre une partie de votre investissement. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le supplément du fonds, disponible gratuitement à l'adresse suivante : www.parametricsas.morganstanley.com

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 influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtenez 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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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 EUR**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 années . Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**4 600 EUR**	**3 940 EUR**
	Rendement annuel moyen	-54.02%	-17.01%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**8 640 EUR**	**11 480 EUR**
	Rendement annuel moyen	-13.56%	2.79%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10 750 EUR**	**15 790 EUR**
	Rendement annuel moyen	7.54%	9.56%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**14 250 EUR**	**18 570 EUR**
	Rendement annuel moyen	42.51%	13.18%

Lorsque les données historiques d'un fonds remontent à moins de 10 ans, un indice de référence de substitution approprié ou l'indice sous-jacent concerné 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 01/02/2025 et 31/08/2026.
Intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/07/2018 et 30/06/2023.
Favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/11/2016 et 31/10/2021.

Que se passe-t-il si Parametric SAS n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une entité distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du Fonds détenus par le dépositaire ne seront pas concernés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Fonds est atténué en raison de la ségrégation juridique des actifs des dépositaires de ces fonds.

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 EUR est investi.

Exemple d'investissement 10 000 EUR

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	89 EUR	709 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	0.9%	0.9% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent votre performance annuellement pendant 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 10.5 % avant déduction des coûts et de 9.6 % 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 EUR
Coûts de sortie	Aucun coût de sortie ne sera facturé pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.65% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année écoulée.	66 EUR
Coûts de transaction	0.22% 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.	23 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

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 à long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. 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. Il convient toutefois de noter que le montant minimum de souscription initiale s'élève à 1000000 EUR. Les demandes de rachat doivent être reçues par l'agent centralisateur au plus tard à 10 heures. (HEC) 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 centralisateur après cette heure limite seront traitées à la date d'évaluation suivante. Les rachats peuvent être effectués en millièmes d'actions (1/1 000). Le paiement du produit du rachat sera effectué (2) jours ouvrables après le rachat des actions, à condition 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 sur https://www.parametricsas.morganstanley.com. Vous pouvez également envoyer votre réclamation par e-mail à ppaparis@morganstanley.com ou par courrier à la société de gestion du Fonds à l'adresse : Parametric SAS, 61 rue de Monceau, 75008 Paris. 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.

Réclamation : si les réponses apportées à une réclamation concernant un litige relatif à la commercialisation ou à la gestion des produits gérés par Parametric SAS ne vous ont pas satisfait, vous avez la possibilité, en tant qu'épargnant ou investisseur, de saisir le médiateur de l'AMF. Médiateur de l'AMF - Autorité des Marchés Financiers - 17, place de la Bourse -75082 Paris Cedex 02. Pour toute information sur la médiation de l'AMF, consultez le site www.amf-france.org, rubrique médiation.

Autres informations pertinentes

Gestionnaire d'investissement :
Parametric SAS, 61 Rue de Monceau, 75008 Paris, France

Performances passées :
Les informations sur les performances passées de ce produit sont disponibles sur https://www.parametricsas.morganstanley.com et directement via ce lien https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/FR001400HK45/fr_FR

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 sont disponibles sur www.parametricsas.morganstanley.com et directement via ce lien https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/FR001400HK45/fr_FR

Classification SFDR : Article 8 Vous trouverez plus d'informations sur le site web : www.parametricsas.morganstanley.com

Bien que les valeurs du portefeuille du Fonds soient notées ESG et que cette notation détermine leur pondération au sein du portefeuille, les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance ne sont pas un facteur déterminant dans la prise de décision du gestionnaire.

Lorsque ce produit est utilisé comme support d'unité de compte d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, des informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas inclus dans les frais indiqués dans ce document, le contact en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement fourni par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.