

# Morgan Stanley

## Document d'Informations Clés

### Objectif

Ce document vous présente les informations clés concernant ce produit. Ce n'est pas du matériel promotionnel. Ces informations sont exigées par la réglementation PRIIP (Package Retail and Insurance-Based Investment Products Regulation) pour vous aider à comprendre les éléments clés, les risques, les coûts ainsi que les gains et les pertes potentiels engendrés par ce produit, et pour vous aider à le comparer avec d'autres produits concernés par les PRIIP.

### Produit

|  |   |
|--|---|
| Nom du produit                               | Opportunité Zen Septembre 2023  |
| Identificateur du produit                    | ISIN: FR001400G5A6   Numéro de série: F02032  |
| Initiateur du PRIIP                          | Morgan Stanley & Co. International plc ( <a href="http://sp.morganstanley.com/">http://sp.morganstanley.com/</a> ). L'émetteur du produit est Morgan Stanley Finance LLC avec une garantie du produit par Morgan Stanley.   |
| Numéro de téléphone                          | +44-20-7425-8000  |
| Autorité compétente de l'initiateur du PRIIP | Morgan Stanley & Co. International plc n'est pas établi dans l'Union Européenne (UE) ni supervisé par une autorité compétente de l'UE. Morgan Stanley & Co. International plc est agréé au Royaume-Uni par l'Autorité de Régulation Prudentielle (UK Prudential Regulation Authority) et réglementé par l'Autorité de Conduite Financière (UK Financial Conduct Authority) ainsi que l'Autorité de Régulation Prudentielle. |
| Date et heure de production                  | 17.02.2023 17:56 heure locale à Paris   |

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

### 1. En quoi consiste ce produit?

|   |   |
|---|---|
| Type  | Titres de créance régis par le droit français   |
| Durée   | Le produit a une échéance fixe et sera échu le 19 octobre 2028.   |
| Objectifs<br>(Les termes qui apparaissent en gras dans cette section sont décrits plus en détail dans les tableaux ci-dessous.) | <p>Le produit est conçu pour fournir un rendement sous forme (1) d'un paiement d'intérêts conditionnel et (2) d'un paiement à la <b>date d'échéance</b>.</p> <p><b>Montant de prime:</b> Un montant de prime de 55,00 EUR sera enregistré à chaque <b>date d'observation de la prime</b>, si le <b>niveau de référence</b> est supérieur(e) ou égal(e) au <b>niveau de barrière de la prime</b> à tout <b>date d'observation de la prime</b>. Si cette condition n'est pas remplie, aucun montant de la prime ne sera enregistré. Les dates pertinentes sont indiquées dans ci-dessous.</p> <p><b>Dates d'observation de prime:</b> Les <b>dates d'observation de prime</b> sont 19 septembre 2024, 19 septembre 2025, 18 septembre 2026, 20 septembre 2027 et 19 septembre 2028</p> <p><b>Remboursement à la date d'échéance:</b> À la <b>date d'échéance</b>, vous recevrez 1 000,00 EUR.</p> <p>Selon les termes du produit, certaines dates spécifiées ci-dessus et ci-dessous seront ajustées si la date en question n'est pas un jour ouvré ou un jour de négociation (selon le cas). Tout ajustement peut affecter le rendement, le cas échéant, que vous recevrez.</p> <p>Les termes du produit prévoient que, si certains événements exceptionnels se produisent (1) des ajustements peuvent être apportés au produit et/ou (2) l'émetteur du produit peut procéder au remboursement anticipé du produit. Ces événements sont spécifiés dans les modalités du produit et concernent principalement l'<b>actif sous-jacent</b>, le produit et l'émetteur du produit. Le rendement (le cas échéant) que vous recevrez en cas de remboursement anticipé est susceptible d'être différent du rendement dans les scénarios décrits ci-dessus et peut être inférieur au montant que vous avez investi.</p> |

|                               |   |                             |   |
|-------------------------------|---|-----------------------------|---|
| Actif sous-jacent             | L'indice EURO STOXX 50 ESG Price EUR (ISIN: CH0469557521; Bloomberg: SX5EESG Index) | Niveau de référence initial | Le niveau de référence à la date d'évaluation initiale                                  |
| Catégorie d'actif             | Actions   | Niveau de référence         | Le niveau de clôture de l' <b>actif sous-jacent</b> selon la <b>source de référence</b> |
| Montant nominal du produit    | 1 000,00 EUR  | Source de référence         | STOXX   |
| Prix d'émission               | 99,55% du <b>montant nominal du produit</b>   | Date d'évaluation initiale  | 19 septembre 2023   |
| Devise du produit             | Euro (EUR)  | Date d'échéance / maturité  | 19 octobre 2028   |
| Devise de l'actif sous-jacent | EUR   | Niveau de barrière de prime | 100,00% du <b>niveau de référence initial</b>   |
| Date d'émission               | 5 mai 2023  |                             |   |

**Investisseurs de détail visés** Le produit est destiné à être offert aux investisseurs de détail qui remplissent tous les critères ci-dessous:

- ils ont la capacité de prendre une décision d'investissement éclairée grâce à une connaissance et une compréhension suffisantes du produit et de ses risques et avantages spécifiques, que ce soit de manière indépendante ou par le biais d'un conseil professionnel, et ils pourraient avoir de l'expérience en ayant investi et / ou détenu des produits similaires offrant une exposition similaire aux marchés;
- ils recherchent le profit et/ou la protection complète du montant nominal du produit, sous réserve de la capacité de l'initiateur et du garant à payer, s'attendent à ce que l'actif sous-jacent évolue de manière à générer un rendement favorable et disposent d'un horizon d'investissement correspondant à la période de détention recommandée ci-dessous;
- ils acceptent le risque que l'émetteur ou le garant ne paie pas ou ne respecte pas ses obligations contractuelles liées au produit, mais ne sont pas en mesure de supporter une perte de leur investissement; et
- ils sont prêts à accepter un niveau de risque pour obtenir des rendements potentiels qui est compatible avec l'indicateur synthétique de risque présenté ci-dessous.

Le produit n'est pas destiné à être offert aux clients de détail qui ne remplissent pas ces critères.

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

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit jusqu'au 19 octobre 2028. Le risque réel peut varier si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé. Il est possible que vous ne puissiez pas revendre facilement votre produit ou que vous deviez le vendre à un prix qui aurait un impact significatif sur votre rendement.

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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Si la devise du pays dans lequel vous achetez ce produit ou la devise de votre compte diffère de la devise du produit, veuillez faire attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Vous avez le droit à la restitution d'au moins 100,00% de votre capital. Quant à d'éventuels remboursements au-delà de ce pourcentage et à d'éventuels rendements supplémentaires, ils dépendent des performances futures du marché et restent aléatoires. Toutefois, cette protection contre les performances futures du marché ne s'appliquera pas si vous sortez avant l'échéance ou en cas de résiliation immédiate par l'émetteur.

L'inflation érode la valeur d'achat de l'argent au fil du temps, ce qui peut provoquer la baisse en termes réels de tout capital remboursé ou de tout intérêt que vous pouvez recevoir dans le cadre de l'investissement.

Pour obtenir des informations détaillées sur tous les risques liés au produit, veuillez-vous reporter aux sections sur les risques dans le prospectus ainsi qu'aux suppléments éventuels y figurant, comme indiqué dans la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Scénarios de performance

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 présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|  |  |                                  |  |
|--|--|----------------------------------|--|
| <b>Période de détention recommandée:</b> | 5 ans  |                                  |  |
| <b>Exemple d'investissement:</b>         | 10 000 EUR   |                                  |  |
| <b>Scénarios</b>                         |  | <b>Si vous sortez après 1 an</b> | <b>Si vous sortez après 5 ans<br/>(Période de détention recommandée)</b> |
| <b>Minimum</b>                           | 10 045 EUR. Le rendement n'est garanti que si vous détenez le produit jusqu'à l'échéance. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                                  |  |
| <b>Tensions</b>                          | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 9 034 EUR                        | 10 045 EUR   |
|  | Rendement annuel moyen   | -9,66%                           | 0,08%  |
| <b>Défavorable</b>                       | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 9 265 EUR                        | 10 045 EUR   |
|  | Rendement annuel moyen   | -7,35%                           | 0,08%  |
| <b>Intermédiaire</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 9 870 EUR                        | 11 150 EUR   |
|  | Rendement annuel moyen   | -1,30%                           | 2,02%  |
| <b>Favorable</b>                         | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 10 652 EUR                       | 12 808 EUR   |
|  | Rendement annuel moyen   | 6,52%                            | 4,64%  |

Les scénarios favorable, intermédiaire et défavorable représentent des résultats possibles basés sur des simulations utilisant la performance de l'actif de référence pendant une période jusqu'aux 5 dernières années. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Si vous sortez de l'investissement avant la fin de période de détention recommandée aucune garantie ne vous est donnée et vous pourriez subir des coûts supplémentaires.

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.

## 3. Que se passe-t-il si Morgan Stanley Finance LLC n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous êtes exposé au risque que l'émetteur ou le garant ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations concernant le produit, par exemple en cas d'insolvabilité ou de décision administrative de mesure de résolution. Cela peut avoir une incidence défavorable sur la valeur du produit et pourrait vous amener à perdre tout ou partie de votre investissement dans le produit. Le produit n'est pas un dépôt et, en tant que tel, n'est pas couvert par un système de protection des dépôts.

## 4. 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 ces coûts sur votre investissement.

**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 que:

- au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis

|                                     | <i>Si vous sortez après 1 an</i> | <i>Si vous sortez après 5 ans</i> |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 585 EUR                          | 535 EUR                           |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 6,18%                            | 1,03% chaque année                |

\*Ceci montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, ceci 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 3,06% avant déduction des coûts et de 2,02% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

#### Composition des coûts

|  | <b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>   | <b>Si vous sortez après 1 an</b> |
|--|--|----------------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>  | 5,34% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.  | 535 EUR                          |
| <b>Coûts de sortie</b>   | 0,50% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous recevrez et seront dus seulement si vous sortez avant échéance. Si vous détenez le produit jusqu'à l'échéance, aucun coût de sortie ne sera dû. | 51 EUR                           |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                            |  |                                  |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 0,00% de la valeur de votre investissement par an.   | 0 EUR                            |

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

### Période de détention recommandée: 5 ans

Le produit vise à vous fournir le rendement décrit dans la section « 1. En quoi consiste ce produit? » ci-dessus. Toutefois, cela ne s'applique que si le produit est détenu jusqu'à l'échéance. Il est donc recommandé que le produit soit conservé jusqu'au 19 octobre 2028 (échéance).

Le produit ne garantit pas la possibilité de désinvestir autrement qu'en vendant le produit soit (1) via la bourse (si le produit est négocié en bourse), soit (2) de manière bilatérale si une offre pour le produit existe. Dans les deux cas, l'émetteur n'appliquera pas de frais ou pénalités supplémentaires. Des frais d'exécution peuvent toutefois être facturés par votre courtier pour l'exécution de toute opération. En vendant le produit avant l'échéance, vous encourez le risque de recevoir un rendement inférieur à celui que vous auriez reçu si vous aviez conservé le produit jusqu'à l'échéance.

| Cotation boursière                  | Luxembourg Stock Exchange (Main Segment) | Cotation de prix | Pourcentage |
|-------------------------------------|--|------------------|-------------|
| <b>Plus petite unité négociable</b> | 1 000,00 EUR                             |                  |             |

Dans des conditions de marché volatiles ou exceptionnelles, ou en cas de défaillances techniques ou perturbations, l'achat et/ou la vente du produit peut être temporairement entravé et/ou suspendu et éventuellement peut ne pas être possible du tout.

## 6. Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute plainte contre la conduite de la personne conseillant ou vendant le produit peut être soumise directement à cette personne.

Toute plainte concernant le produit ou la conduite de l'initiateur de ce produit peut être soumise par écrit à l'adresse suivante: Morgan Stanley & Co. International plc, 25 Cabot Square, London E14 4QA, United Kingdom, par courrier électronique à: [rspcomplaints@morganstanley.com](mailto:rspcomplaints@morganstanley.com). Veuillez voir aussi <http://sp.morganstanley.com/>. Les plaintes doivent inclure le nom du produit, le numéro ISIN et le motif de la plainte.

## 7. Autres informations pertinentes

Les informations contenues dans ce Document d'Informations Clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne remplacent pas la consultation individuelle avec votre banque ou conseiller.

Le produit n'est en aucune manière sponsorisé, vendu ou promu par un marché boursier pertinent, un indice pertinent ou une bourse ou un sponsor d'indices associé. Des informations complémentaires sur l'indice sont disponibles auprès de l'administrateur de l'indice.

Ce produit n'a pas été enregistré en vertu du US Securities Act de 1933. Ce produit ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux États-Unis ou aux US person. Le terme "US person" est défini dans la Règlementation S du US Securities Act de 1933, tel que modifié.

Toute documentation supplémentaire relative au produit, en particulier la documentation relative au programme d'émission, les suppléments éventuels et les conditions du produit sont disponibles gratuitement auprès de Morgan Stanley & Co. International plc, 25 Cabot Square, London E14 4QA, United Kingdom.