

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund - Z

ISIN: LU1832968926, Moneda base: EUR
Un fondo de Morgan Stanley Investment Funds

El fondo lo gestiona MSIM Fund Management (Ireland) Limited, integrante del grupo Morgan Stanley.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo

- Generar rentas y crecimiento a largo plazo de su inversión y reducir la exposición del Fondo a los cambios en los tipos de interés.

Principales inversiones

- Al menos el 70% de las inversiones del fondo se asignará a títulos de renta fija (por ejemplo, bonos).

Política de inversión

- Invertir en bonos corporativos de alta calidad emitidos en EUR. Se consideran bonos de alta calidad aquellos que poseen una calificación de BBB- o superior de S&P o de Baa3 o superior de Moody's. El fondo usa estrategias de cobertura de duración que buscan reducir el riesgo de cambio en los tipos de interés que afecta a su inversión.
- El asesor de inversiones podrá invertir una parte del fondo en bonos sostenibles, entendiéndose como tales aquellos cuyo emisor se ha comprometido a financiar o alcanzar objetivos medioambientales o sociales específicos, por ejemplo, bonos verdes, bonos sociales, bonos orientados a la sostenibilidad, bonos de transición y bonos vinculados a la sostenibilidad.
- Las inversiones no incluirán de manera consciente compañías que obtengan ingresos de: la fabricación o la producción de armas controvertidas, armas de fuego para civiles y tabaco o actividades económicas que impliquen la minería, la extracción o la producción de combustibles fósiles. Puede consultar información detallada de las exclusiones anteriores y el proceso de escrutinio positivo en el sitio web de la compañía.
- La gestión del fondo es activa y no está supeditada a las restricciones de un índice de referencia; la rentabilidad del fondo no se compara con la evolución de un índice de referencia.

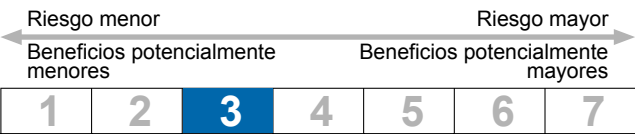
Otra información

- El fondo también puede invertir hasta el 30% de sus activos en otros valores de renta fija que no cumplan con los criterios anteriores, por ejemplo, bonos no emitidos en euros.
- El fondo podrá invertir en derivados, que son instrumentos financieros cuyo valor depende indirectamente de otros activos. Dichos instrumentos dependen de que otras compañías cumplan sus obligaciones contractuales y entrañan más riesgo. Consulte el folleto (apartado "Instrumentos financieros derivados") para obtener más información.
- La renta se incluirá en el valor de sus acciones.

Compra y venta de acciones

- Los inversores podrán comprar y vender acciones todos los días laborables de Luxemburgo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



La categoría de riesgo y recompensa indicada se basa en datos históricos.

- Las cifras históricas son sólo orientativas y podrían no ser un indicador fiable de lo que sucederá en el futuro.
- Por tanto, esta categoría podría variar en el futuro.
- Cuanto más alta es la categoría, mayor es el beneficio potencial, pero mayor es también el riesgo de perder la inversión. Categoría 1 no indica una inversión exenta de riesgo.
- El fondo se encuentra en esta categoría porque invierte en títulos de renta fija y la rentabilidad teórica y/o materializada del fondo ha experimentado subidas y bajadas medias en términos históricos.
- El fondo puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda del fondo y las monedas de las inversiones que éste realiza.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deberían considerarse antes de invertir, como:

- El valor de los bonos puede disminuir si aumentan los tipos de interés, y viceversa. No puede garantizarse que las estrategias de cobertura que usa el Fondo para reducir el riesgo de cambio en los tipos de interés que afecta a su inversión logren su objetivo.
- El valor de los instrumentos financieros derivados es altamente sensible, lo cual puede traducirse en pérdidas superiores a la cantidad invertida por el subfondo.
- Los emisores pueden no tener capacidad de reembolso de su deuda; si así fuera, el valor de su inversión descenderá. Este riesgo es mayor cuando el fondo invierte en un bono con una calificación crediticia menor.
- El fondo recurre a otras partes para prestar determinados servicios o realizar ciertas inversiones o transacciones. Si dichas partes se declararan insolventes, el fondo podría quedar expuesto a pérdidas financieras.
- Los factores de sostenibilidad pueden plantear riesgos para la inversión, por ejemplo: pueden afectar al valor de los activos, incrementar los costes operativos.
- Puede que no exista un número suficiente de compradores o vendedores, lo cual podría incidir en la capacidad del fondo para comprar o vender títulos.
- Invertir en títulos de renta fija a través del mercado interbancario de bonos de China también puede entrañar riesgos adicionales, como el de contraparte y de liquidez.

GASTOS

Las comisiones que usted paga se utilizan para pagar los costes de gestionar el fondo, incluidos los costes de comercializarlo y distribuirlo. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	1.00%
Gastos de salida	0.00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.56%
--------------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No aplicable
---------------------------------	--------------

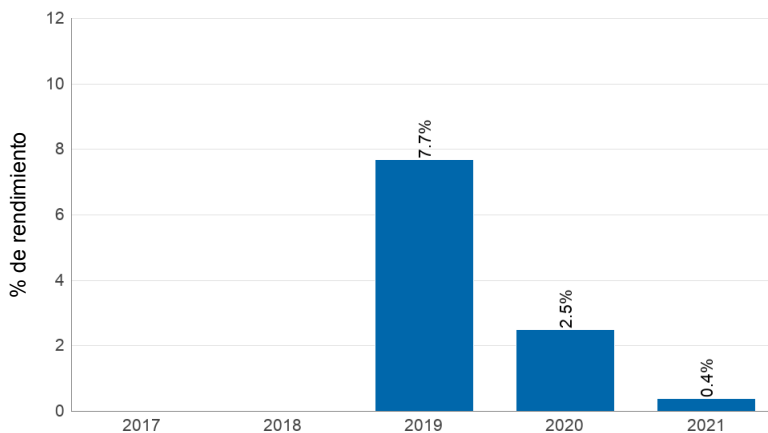
Las comisiones de entrada y salida indicadas son valores máximos. En algunos casos usted podría pagar menos; su asesor financiero podrá indicárselo.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro y excluye prácticamente todos los costes de negociación de las inversiones subyacentes del fondo.

El fondo podría cargar una comisión sobre compras, ventas o canjes si considera que otros accionistas se verán afectados como consecuencia del coste de la transacción. Esta comisión será conservada por el fondo en beneficio de todos los accionistas.

Para más información sobre comisiones, consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- El rendimiento pasado es sólo una orientación y no es garantía de rendimiento futuro.
- Las rentabilidades pasadas se han calculado previa deducción de los gastos corrientes, como se describe arriba, pero sin deducir los gastos de entrada o de salida.
- El fondo se lanzó en 2018.
- El rendimiento pasado se ha calculado en EUR.
- La rentabilidad del fondo no se compara con la evolución de un índice de referencia.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Las participaciones también se pueden comprar en USD.
- El depositario es J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.
- Se puede consultar los precios actuales de las participaciones y obtener más información en www.morganstanleyinvestmentfunds.com o www.fundinfo.com.
- Para obtener más información, póngase en contacto con su asesor financiero. Pueden solicitarse gratuitamente copias del folleto y de los informes anual y semestral más recientes, en inglés, a MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un compartimento de un OICVM. El folleto y los informes periódicos son preparados para el OICVM en conjunto, Morgan Stanley Investment Funds. Los activos y pasivos de cada compartimento están legalmente segregados, por lo que un inversor no tiene derechos sobre los activos de un compartimento del que no tenga participaciones.
- La legislación fiscal de Luxemburgo puede influir sobre la posición fiscal personal del inversor.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited sólo puede ser considerado responsable por las declaraciones contenidas en este documento que sean engañosas, imprecisas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto para el OICVM.
- Los inversores pueden cambiar entre compartimentos de los Morgan Stanley Investment Funds. Lea el folleto o póngase en contacto con su asesor financiero para más información.
- Los detalles relativos a la remuneración de la Sociedad gestora y a la política actualizada de remuneración de la Sociedad gestora, incluidas, entre otra información, una descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y las prestaciones, incluida la composición del comité de remuneración cuando tal comité exista, pueden obtenerse gratuitamente en horario de oficina en el domicilio social de la Sociedad y también están disponibles en www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la CSSF. MSIM Fund Management (Ireland) Limited se encuentra autorizada en la República de Irlanda y regulada por la CBI. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26/10/2022.