

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.

Sustainable US High Yield Bond Fund - AH (EUR)

ISIN: LU2536247799, 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 ingresos corrientes y obtener rentabilidad total, al tiempo que se integran características ESG y se tienen en cuenta los objetivos de calentamiento global a largo plazo del Acuerdo de París.

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 de menor calidad emitidos por corporaciones y demás emisores ajenos a la administración pública que llevan a cabo su actividad en Estados Unidos. Normalmente, estos bonos ofrecen una rentabilidad mayor que la que ofrecen los bonos de alta calidad. En el caso de este fondo, se entiende por "bonos de menor calidad" aquellos que tienen una calificación inferior a BBB según S&P o Baa según Moody's.
- El fondo aspira a mantener una huella de carbono menor que la del componente de crédito del índice ICE BofA U.S. High Yield (el "índice de referencia").
- El fondo incluye exclusiones relacionadas con el clima y las armas y otras restricciones relacionadas con sectores/industrias, como el juego y el tabaco. Para obtener más información, consulte la Política de restricciones y exclusiones del fondo en el sitio web de la compañía (www.morganstanleyinvestmentfunds.com y en www.msim.com)
- La gestión del fondo es activa y no está supeditada a las restricciones de un índice de referencia. El fondo se remite al índice de referencia para comparar su huella de carbono. El

asesor de inversiones tiene plena discrecionalidad sobre la composición de los activos del fondo. Si bien el fondo por lo general mantendrá activos expuestos al índice de referencia, puede invertir en tales componentes en proporciones diferentes y mantener activos no incluidos en el índice de referencia. Así pues, no existen restricciones sobre la medida en que la rentabilidad del fondo podría desviarse de la evolución del índice de referencia.

Otra información

- El fondo puede invertir hasta el 30% de sus activos en otros valores de renta fija que no cumplan los criterios anteriores.
- El fondo podrá invertir en derivados, que son instrumentos financieros cuyo valor depende indirectamente de otros activos, para lograr una gestión eficiente de las inversiones y la cartera. 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.
- En relación con este fondo, "sostenible" se refiere a que el asesor de inversiones integra la consideración de temas sostenibles y cuestiones ESG en las decisiones de inversión.
- Es una clase de acciones con cobertura cambiaria. Trata de reducir los efectos que producen en su inversión las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa del fondo y la divisa de la clase de acciones.
- La renta se incluirá en el valor de sus acciones.

Compra y venta de acciones

- Los inversores pueden comprar y vender participaciones cualquier día hábil en 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 valores de renta fija y la rentabilidad teórica y/o materializada del fondo ha experimentado subidas y bajadas medias en términos históricos.

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.
- El valor de los instrumentos financieros derivados presenta una gran sensibilidad y puede comportar pérdidas superiores a la cantidad invertida por el subfondo.
- Existe la posibilidad de que los emisores no puedan pagar su deuda. Si fuera el caso, el valor de la inversión se verá reducido. Dicho riesgo es mayor en los casos en que el fondo invierte en bonos con una calificación crediticia menor.
- El fondo depende de determinados servicios, inversiones o transacciones a cargo de terceros. En caso de que dichos terceros devengan insolventes, el fondo podría quedar expuesto a pérdidas financieras.
- Los factores de sostenibilidad pueden plantear riesgos para la inversión, por ejemplo: afectar al valor de los activos e incrementar los costes operativos
- El número de compradores o vendedores puede ser insuficiente, lo cual podría afectar a la capacidad del fondo para comprar o vender títulos.

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 4.00%

Gastos de salida 2.00%

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 1.40%

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.

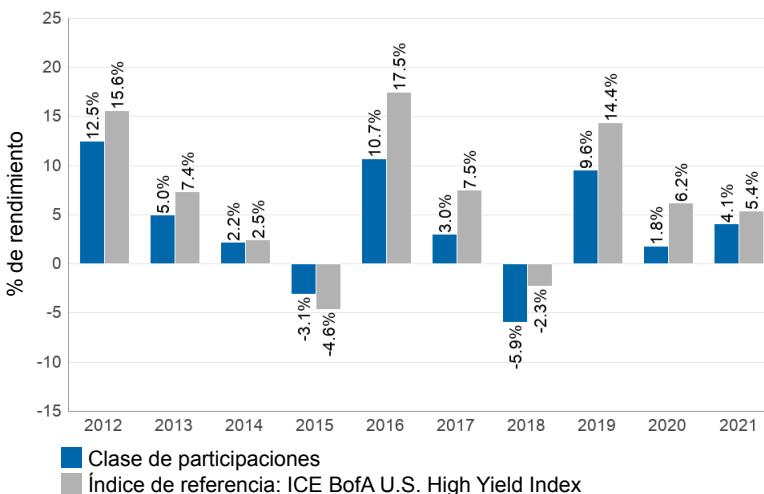
La cifra de gastos corrientes que figura aquí es una estimación de los cargos basada en la actual política de gastos del fondo. Excluye casi todos los costes de negociar en las inversiones subyacentes del fondo. El informe anual de UCITS correspondiente a cada ejercicio económico incluirá una relación detallada de los gastos exactos cargados. Esta cifra puede variar de un año a otro.

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.

La cifra de gastos corrientes incorpora una reducción de las comisiones en forma de exención del 0,12% hasta el 31 de junio de 2023. Esta reducción de las comisiones vencerá el 1 de julio de 2023.

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 2022.
- El rendimiento pasado se ha calculado en EUR.
- El fondo mide su rentabilidad con respecto al índice ICE BofA U.S. High Yield
- La rentabilidad histórica se basa en la rentabilidad de Eaton Vance International (Ireland) Sustainable US High Yield Bond Fund, que fue absorbido por este fondo el 2 de diciembre de 2022.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- 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 Tréves, 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 15/12/2022.