Morgan Stanley

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.

US Advantage Fund - A

ISIN: LU0225737302, Moneda base: USD

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

- Crecimiento a largo plazo de su inversión

Principales inversiones

- Al menos, el 70% de las inversiones del fondo se asignará a acciones de compañías.

Política de inversión

- Invertir en grandes compañías con sede o que llevan a cabo la mayor parte de su actividad en Estados Unidos.
- Las inversiones no incluirán de forma consciente ninguna compañía que participe en la fabricación o la producción de: tabaco, armas controvertidas y carbón. Se pueden encontrar datos relativos a las exclusiones anteriores en la política de exclusiones del fondo, disponible en el sitio web de la compañía (www.morganstanleyinvestmentfunds.com y en www.msim.com).
- El fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice S&P 500 (el "Índice de referencia"). El fondo se gestiona de forma activa y no está diseñado para seguir la evolución del Índice de referencia. Por tanto, la gestión del fondo no se encuentra restringida por la composición del Índice de referencia.

Otra información

- El fondo puede invertir hasta el 30% de sus activos en emisores que no cumplan los criterios anteriores.
- 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

Riesgo menor — Riesgo mayor

Beneficios potencialmente menores — Beneficios potencialmente mayores

1	2	3	4	5	6	**7**

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 acciones de empresas y la rentabilidad teórica y/o materializada del fondo ha experimentado subidas y bajadas muy significativas 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 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 acciones A de China mediante los programas de interconexión bursátil Shanghái-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong también puede entrañar riesgos adicionales, como los riesgos vinculados a la titularidad de acciones.
- Los riesgos de invertir en mercados emergentes son mayores, dado que los sistemas políticos, jurídicos y operativos pueden estar menos avanzados que en los mercados desarrollados.

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	5.75%
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	1.64%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

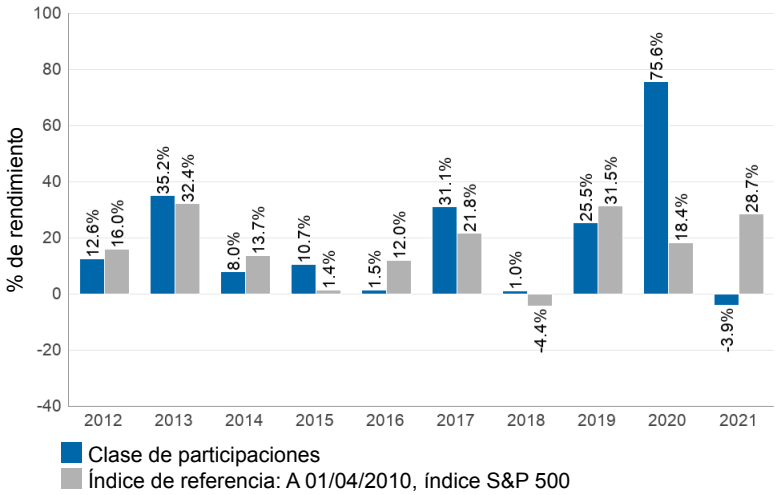
Las comisiones de entrada y salida indicadas son valores máximos. En algunos casos usted podría pagar menos; su asesor financiero podrá indicárselo.

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 2005.
- El rendimiento pasado se ha calculado en USD.
- El fondo actualmente mide su rentabilidad con respecto al índice S&P 500. Sin embargo, la rentabilidad indicada se ha calculado empleando el índice Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR del 01/01/2010 al 31/03/2010.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Las participaciones también se pueden comprar en EUR.
- 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 20/07/2022.