

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.

Emerging Markets Equity Fund Clase de Acciones I USD (ISIN: IE00B56SX814)

Emerging Markets Equity Fund (el «Fondo») está gestionado por MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del grupo Morgan Stanley.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores una rentabilidad equivalente a la rentabilidad (menos las comisiones) del MSCI Emerging Markets Index (Rentabilidad Total Dividendo Neto Reinvertido) denominado en dólares estadounidenses (el «Índice»). El Fondo se gestiona de forma pasiva

La estrategia de inversión del Fondo:

El Fondo ganará exposición a las acciones y a los instrumentos similares a las acciones que son componentes del Índice. El Índice está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de valores de renta variable de las acciones de las empresas de los mercados emergentes. Para más información sobre el Índice, visite: www.msci.com

En qué invierte el Fondo:

El Fondo podrá invertir directamente en acciones o instrumentos similares a las acciones, que pueden ser componentes del Índice. El Fondo no podrá tener todos los componentes del Índice. El Fondo también podrá obtener exposición al Índice invirtiendo mediante contratos financieros (conocidos como derivados) con Morgan Stanley. Un derivado es un contrato entre dos partes que deriva su valor/precio

de un activo subyacente. Los inversores deben tener en cuenta que este derivado tiene costes implícitos que reducirán las rentabilidades del Fondo

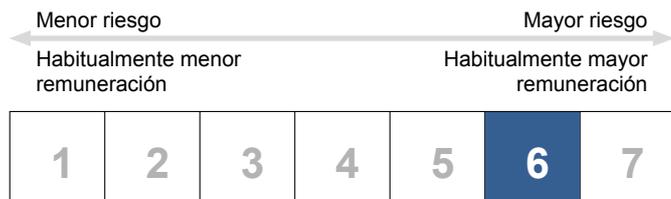
Los inversores pueden comprar y/o vender sus acciones cada día

Los ingresos del Fondo se reinvertirán y el Fondo no abonará dividendos

Otros aspectos a tener en cuenta:

- (i) Hay dos partes principales que participan en este Fondo:
 - a. FundLogic SAS es el gestor de inversiones
 - b. Morgan Stanley está contratado para ofrecer los derivados
- (ii) Morgan Stanley hace referencia a Morgan Stanley & Co. International plc y sus filiales
- (iii) El valor del Fondo se calcula y publica diariamente, salvo en las circunstancias establecidas en el folleto de la Sociedad y el suplemento del Fondo (conjuntamente, el «Folleto»)
- (iv) La divisa base del Fondo es el USD
- (v) El Fondo es apropiado para los inversores que buscan el crecimiento del capital en un horizonte de medio a largo plazo

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El Fondo se ha clasificado en esta categoría porque se prevé que el precio de sus acciones fluctúe significativamente debido a la política de inversión aplicada

Debe tener presente que:

- La rentabilidad histórica y/o los datos simulados pueden no constituir una indicación fiable de la rentabilidad futura del Fondo
- La asignación a la categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo
- La categoría de riesgo y remuneración indicada anteriormente no está garantizada y puede subir o bajar con el paso del tiempo
- No se puede garantizar que el Fondo vaya a alcanzar su objetivo de inversión y usted podría perder dinero. La rentabilidad del Fondo se verá afectada por las fluctuaciones del mercado

Otros de los riesgos a tener en cuenta que pueden no reflejarse en el Indicador de riesgo y remuneración incluyen:

Riesgo de la contraparte: El Fondo estará expuesto al riesgo de incumplimiento de las partes con las que realiza transacciones. En concreto, si Morgan Stanley y/o sus filiales se declararan insolventes, la rentabilidad del Índice obtenida mediante los derivados puede verse afectada y el Fondo podría perder dinero

Riesgo de los mercados emergentes: El Gestor de inversiones invertirá principalmente en acciones de empresas situadas en países de mercados emergentes, que pueden ser volátiles y vulnerables a la inestabilidad política o social, así como a los diferentes niveles de supervisión gubernamental y regulación profesional

Riesgo operativo: La insolvencia de cualquiera de las instituciones que ofrecen servicios tales como la custodia de activos (el Depositario y el Subdepositario) puede exponer al Fondo a pérdidas financieras

Riesgo de sostenibilidad: Los factores de sostenibilidad pueden suponer riesgos para las inversiones, por ejemplo: impacto en los valores de los activos, aumento de los costes operativos, responsabilidades y sanciones imprevistas, pérdida de acceso a mercados o clientes y daños a la reputación.

En el apartado «Factores de riesgo» del Folleto se puede encontrar más información sobre los riesgos en general

GASTOS

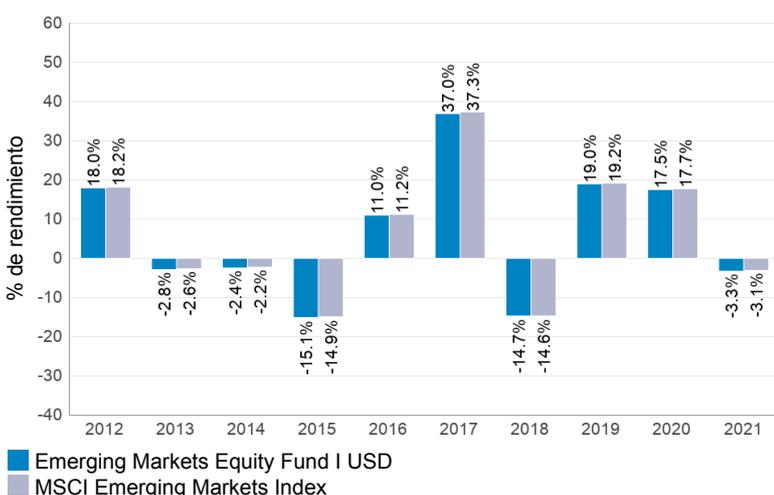
Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No corresponde
Gastos de salida	No corresponde
Gastos de canje	2.00%
<i>Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.</i>	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.20%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No corresponde

- Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior o nada. Puede consultar a su asesor financiero o distribuidor para saber cuáles son los gastos de entrada y salida reales
- El Fondo podrá también imponer una tasa antidilución cuando compre o venda acciones de inversores, con sujeción a las condiciones del mercado
- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año que concluye en 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro
- Estos gastos no incluyen (i) los costes de comprar o vender activos, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada y/o de salida cuando compre o venda acciones de otro fondo y (ii) las comisiones de rentabilidad

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del suplemento del Fondo, disponible en www.fundlogic.com

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- La rentabilidad histórica no constituye un indicación fiable de la rentabilidad futura
- La rentabilidad mostrada incluye todos los gastos y costes
- El Fondo y esta clase de acciones se lanzaron en 2011
- La rentabilidad histórica se ha calculado en USD
- Las comisiones de transacciones y de gestión no se añaden al cálculo de la rentabilidad del índice de referencia

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Depositario: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Subdepositario: Morgan Stanley & Co International Plc
- Póngase en contacto con su asesor financiero o distribuidor si desea obtener más información. Las copias en inglés del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales pueden solicitarse gratuitamente en MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo. Alternativamente, puede solicitarlas en Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, y en www.fundlogic.com. Las cotizaciones también están disponibles en Bloomberg.
- Este documento describe el Fondo, un compartimento de la Sociedad, que es, a su vez, una OICVM por compartimentos con sede en Irlanda. El Folleto y los informes anuales y semestrales se elaboran para el conjunto de la Sociedad
- Los activos y pasivos de cada uno de los compartimentos de la Sociedad están segregados conforme a la legislación irlandesa
- Puede tener derecho a efectuar canjes entre los compartimentos de la Sociedad, pero esto podría ocasionarle costes adicionales. Consulte la sección del Folleto titulada "Canje de Acciones" para obtener información adicional
- La legislación fiscal de Irlanda podría afectar a su situación tributaria personal
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las partes correspondientes del folleto del OICVM.
- Los datos relativos a la remuneración percibida por la Sociedad Gestora pueden consultarse de forma gratuita en el domicilio social de la Compañía en horario laborable, así como en www.morganstanley.com. En estas ubicaciones también encontrará la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, que, entre otros puntos, enumera los métodos de cálculo de la remuneración y los beneficios, además de la identidad de las personas que otorgan tanto la remuneración como los beneficios, y, si existe un comité de remuneración, se indica quién lo compone.