

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.

Global Buy and Hold 2020 Bond Fund - I

ISIN: LU1506359691, 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

- Para generar ingresos de su inversión durante un periodo de 4 años hasta 2020.

Principales inversiones

- El fondo invierte principalmente en valores de renta fija (por ejemplo, bonos).

Política de inversión

- El fondo está pensado para conservar las posiciones hasta el vencimiento, por lo que los inversores deben estar dispuestos a mantener su inversión hasta que los bonos venzan en 2020. El fondo incluye tres fases diferenciadas
 - Periodo de captación de activos
Títulos de renta fija a corto plazo, como instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario a corto plazo y fondos del mercado monetario
 - Periodo de inversión principal
Bonos emitidos en cualquier moneda y lugar por agencias gubernamentales y empresas del sector privado. El fondo puede invertir en mercados emergentes y bonos de menor calidad. Los bonos de menor calidad son aquellos que poseen una calificación inferior a BBB- de S&P o inferior a Baa3 de Moody's. Estas inversiones vencerán aproximadamente en 4 años desde el comienzo del Periodo de inversión principal.
 - Periodo posterior a la inversión
Títulos de renta fija a corto plazo, como instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario a corto plazo y fondos del mercado monetario.
Este fondo podría no resultar adecuado para inversores que tengan pensado retirar su dinero en el plazo de 4 años.
- 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 puede invertir también en otros títulos de renta fija que no se ajusten a los criterios anteriores como, por ejemplo, bonos con mayor calificación.
- 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 "Uso de derivados") para obtener más información.
- La renta se incluirá en el valor de sus acciones.

Compra y venta de acciones

- El fondo está cerrado a nuevas suscripciones. Los inversores pueden vender participaciones cualquier día que sea 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 engloba 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 este realiza.

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

- Es probable que el valor de los bonos disminuya si aumentan los tipos de interés y viceversa.
- El valor de los instrumentos financieros derivados es altamente sensible y pueden comportar pérdidas superiores a la cantidad invertida por el fondo.
- Puede que los emisores no sean capaces de pagar su deuda. Si fuera el caso, el valor de su inversión se reducirá. Dicho riesgo es más alto cuando el fondo invierte en un bono con una menor calificación crediticia.
- El fondo depende de terceros para realizar ciertos servicios, inversiones o transacciones. Si dichos terceros devienen insolventes, ello puede exponer al fondo a pérdidas financieras.
- Puede haber un número insuficiente de compradores o vendedores, lo cual puede afectar a la capacidad del fondo de 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.
- Invertir en mercados emergentes comporta riesgos mayores, pues los sistemas políticos, jurídicos y operativos de dichos mercados pueden contar con un nivel de desarrollo inferior a los de sus homólogos 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	3.00%
Gastos de salida	0.00%

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

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.49%
--------------------------	-------

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

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

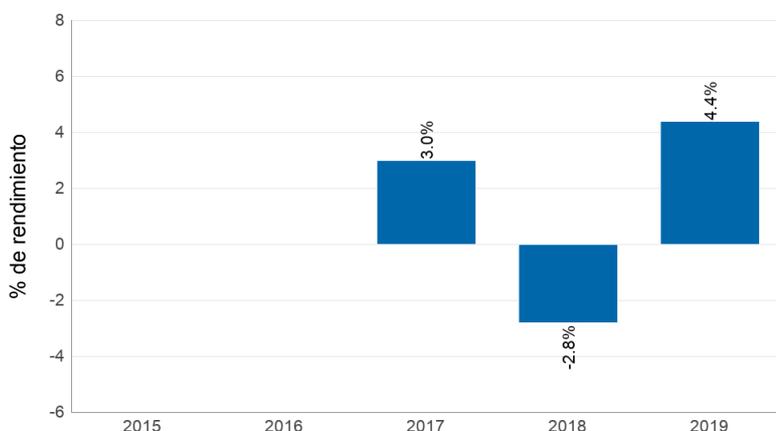
Las comisiones de entrada y salida indicadas son valores máximos. En algunos casos usted podría pagar menos; su asesor financiero podrá indicárselo.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el año que acaba el 31 de diciembre de 2019. Esta 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.
- El rendimiento pasado se ha calculado después de la deducción de las comisiones corrientes, descritas anteriormente, pero sin deducción de las comisiones de entrada o salida.
- El fondo se lanzó el 2016.
- 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 acciones también pueden comprarse en USD
- El depositario es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Los precios de las acciones y otra información pueden consultarse en www.morganstanleyinvestmentfunds.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 19/02/2020.