

Morgan Stanley Investment Funds

Euro Strategic Bond Fund

Objetivo de inversión

Busca proporcionar una atractiva tasa de rentabilidad relativa, medida en euros, invirtiendo principalmente en emisiones de títulos de renta fija denominados en euros emitidos por empresas, Estados o emisores con garantía del Estado. El fondo podrá invertir, de forma complementaria, en títulos de renta fija denominados en divisas distintas del euro. La exposición a divisas distintas del euro podrá cubrirse en euros.

Perfil de riesgo y rentabilidad de la clase de acciones I

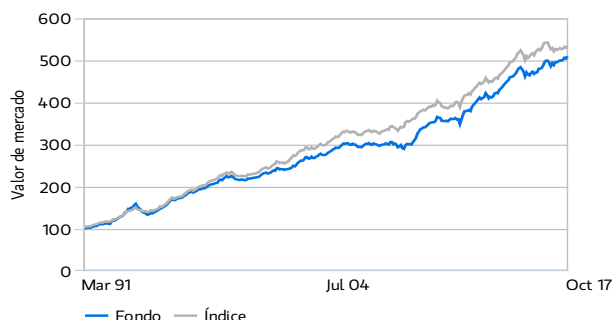


Cuanto más alta es la categoría (1 - 7), mayor es el beneficio potencial, pero mayor es también el riesgo de perder la inversión. La categoría 1 no indica una inversión exenta de riesgo.

Descargue el Documento de datos fundamentales para el inversor, donde encontrará la clasificación y advertencias de riesgo específicas de cada clase de acciones: www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Clase de acciones I vs. índice de referencia ^{1,2}

Rentabilidad de 100 Euro invertidos desde el lanzamiento



Rentabilidad en Euro frente al índice de referencia ^{1,2}

Fondo (después de comisiones o neto) %

Periodo	I	A	B	Índice
Un mes	1,05	1,02	0,92	0,99
Últimos tres meses	1,57	1,48	1,22	1,39
Acumulado año	3,24	2,88	2,03	1,11
Un año	3,20	2,77	1,76	0,29
tres años (anualiz.)	3,35	2,92	1,90	2,44
cinco años (anualiz.)	4,82	4,40	3,36	4,09
diez años (anualiz.)	5,33	4,89	3,85	4,79
Desde el lanzamiento (anualiz.)	6,30	N/C	N/C	6,49

12 meses a:

31.10.16 - 31.10.17	3,20	2,77	1,76	0,29
31.10.15 - 31.10.16	4,93	4,50	3,44	3,72
31.10.14 - 31.10.15	1,95	1,52	0,53	3,35
31.10.13 - 31.10.14	9,41	8,98	7,86	8,80
31.10.12 - 31.10.13	4,79	4,38	3,37	4,47

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de resultados futuros. Los resultados pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de las divisas. Todos los datos de rentabilidad se calculan de valor liquidativo a valor liquidativo, netos de gastos, y no tienen en cuenta las comisiones y los costes derivados de la emisión y el reembolso de participaciones.

Calificación global de Morningstar

Clase I acciones



EAA Fund EUR Flexible Bond

De 327 Fondos. Basado en rentabilidad ajustada al riesgo

Datos del fondo

Lanzamiento	Febrero 1991
Equipo de inversión	Richard Ford, Richard Class
Ubicación	Londres
Moneda base	Euro
Índice de referencia ³	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index
Total activos	€ 1,0 miles de millones
Valor liquidativo Clase I	€ 50,98

Características de la cartera

	Fondo	Índice
Duración	6,03	6,67
TIR media hasta el vencimiento	1,21	0,44
Número de posiciones	468	4497

Distribución geográfica (% del patrimonio neto total)

	Fondo
Italia	17,44
Francia	13,84
España	12,97
Alemania	8,90
EE.UU.	6,92
Reino Unido	6,34
Países Bajos	4,82
México	3,05
Australia	2,27
Otros	19,49
Tesorería y equivalentes	3,95
Total	100,00

Distribución sectorial (% del patrimonio neto total)

	Fondo
Gobierno	46,35
Financiero	26,64
Servicios públicos	4,75
Consumo, No Cíclicos	4,57
Comunicaciones	3,19
Energía	2,57
Industrial	2,51
Consumo, Cíclicos	2,40
Materiales básicos	2,02
Otros	0,94
Tesorería y equivalentes	4,06
Total	100,00

Distribución de divisas (%)

	Fondo
Euro	100,01
Corona noruega	0,99
Rupia indonesia	0,95
Rublo ruso	0,93
Nuevo zloty polaco	0,50
Peso argentino	0,46
Real brasileño	0,45
Libras esterlinas	0,01
Franco suizo	(0,50)
Yen japonés	(0,85)
Otros	(2,95)
Total	100,00

Distribución por calidad (% del patrimonio neto total)*

	Fondo
AAA	10,01
AA	14,14
A	21,35
BBB	43,50
BB	5,26
B	0,35
CCC	0,10
Sin rating	1,28
Tesorería	4,01
Total	100,00

Indicadores (Acciones de clase I)

	Fondo
Alfa	0,91
Beta	0,90
R squared	0,78
Ratio de información	0,53
Tracking error	1,73
Volatilidad del fondo (Desviación típica)	3,65
Volatilidad del índice (Desviación típica)	3,59

Según datos mensuales anualizados de los últimos tres años.

Gastos

	Z	I	A	B
Gastos corrientes % ⁵	0,60	0,64	1,04	2,04
Gestión %	0,45	0,45	0,80	0,80

Clase de acción	CCY	ISIN	Bloomberg	Lanzamiento
A	EUR	LU0073234253	MOREUBI LX	01.02.1997
AD	EUR	LU0518379325	MSSTBAD LX	15.09.2010
ADX	EUR	LU0518379598	MSSTADX LX	15.09.2010
AX	EUR	LU0218442688	MORIEAX LX	25.10.2010
B	EUR	LU0073234766	MOREUBB LX	01.09.1997
BD	EUR	LU0518377626	MSSTBBD LX	15.09.2010
BDX	EUR	LU0518377899	MSSTBDX LX	15.09.2010
BX	EUR	LU0520329623	MSESBBX LX	19.10.2010
C	EUR	LU0176161619	MORIEAC LX	18.08.2010
I	EUR	LU0034265644	MORIEUB LX	01.02.1991
Z	EUR	LU0360476740	MORIEAZ LX	21.01.2009
ZD	EUR	LU0518379838	MSSTBZD LX	15.09.2010

Notas a pie de página

Fecha publicación 16 Noviembre 2017.

¹ La(s) fecha(s) de lanzamiento puede(n) consultarse en la sección de "Clase de acción".

² El índice de referencia del fondo es una combinación del índice MSCI Euro Debt Index hasta el 30 de abril de 2007 y del índice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index a partir de entonces. El índice de referencia se calcula encadenando geométricamente las rentabilidades mensuales.

³ Con efecto a partir del 24 de agosto de 2016, la denominación del índice de referencia ha pasado de «Barclays Euro-Aggregate Index» a «Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index».

⁴ Los datos de la distribución de los títulos en función de su calidad provienen de las agencias de calificación Fitch, Moody's y S&P. En caso de que dichas agencias emitan tres calificaciones distintas para títulos individuales, se aplicará la «más alta». La calificación de los swaps de incumplimiento crediticio (CDS) se basa en la calificación «más alta» del bono de referencia subyacente. El término «efectivo» incluye inversiones en instrumentos a corto plazo, entre las que se encuentran las inversiones en Morgan Stanley Liquidity Funds.

⁵ La Cifra de gastos corrientes ("CGC") refleja los pagos y gastos que cubren aspectos de la operativa del fondo y se deduce de los activos a lo largo del periodo. Incluye las comisiones pagadas por gestión de inversiones, las del fideicomisario/custodio y los gastos administrativos.

Calificaciones

de Morningstar: Las calificaciones Morningstar Rating™ para fondos, o «calificaciones con estrellas», se calculan en el caso de productos gestionados (incluidos fondos de inversión, subcuentas de rentas variables y subcuentas vitalicias variables, fondos cotizados, fondos de capital fijo y cuentas independientes) con un historial de, al menos, tres años. Los fondos cotizados y los fondos de inversión de capital variable se consideran un conjunto único a efectos comparativos. Se calculan a partir de un parámetro de Morningstar de rentabilidad ajustada por el riesgo que tiene en cuenta la variación del rendimiento adicional mensual de un producto gestionado, dotando de mayor énfasis a las variaciones a la baja y recompensando la rentabilidad sistemática. Se asignan cinco estrellas al 10% de los mejores productos de cada categoría, cuatro estrellas al siguiente 22,5%, tres al siguiente 35%, dos al siguiente 22,5% y una estrella al 10% menos rentable. La calificación general de Morningstar de un producto gestionado se obtiene de una media ponderada de las cifras de rendimiento asociadas a los parámetros de calificación de Morningstar a tres, cinco y diez años (en su caso). Las ponderaciones son las siguientes: calificación del 100% a tres años por 36-59 meses de rentabilidad total, calificación del 60% a cinco años/calificación del 40% a tres años por 60-119 meses de rentabilidad total y calificación del 50% a 10 años/calificación del 30% a cinco años/calificación del 20% a tres años por 120 meses o más de rentabilidad total. Si bien la fórmula de calificación general mediante estrellas a 10 años parece otorgar la mayor ponderación al periodo de 10 años, el periodo de tres años más reciente es el que en realidad incide en mayor medida, pues se incluye en los tres periodos de calificación. Los ratings no tienen en cuenta las comisiones de ventas. © 2017 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) está prohibida su reproducción o distribución; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información. **La rentabilidad pasada no es garantía de resultados futuros.**

Información importante

Este documento ha sido preparado por Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM") con fines informativos exclusivamente y no pretende realizar recomendaciones de compra o venta de ningún título específico (incluidas las Acciones del Fondo), ni sobre la adopción de una estrategia de inversión particular. MSIM no ha autorizado a intermediarios financieros a utilizar o distribuir este documento, salvo que dicha utilización y distribución se haga de conformidad con las leyes y las regulaciones aplicables. Además, los intermediarios financieros deberán comprobar por sí mismos que la información recogida en este documento y la inversión en las Acciones del Fondo es adecuada para las personas a las que ellos proporcionen este documento, teniendo en cuenta las circunstancias y los objetivos de esas personas. MSIM no será responsable y declina cualquier responsabilidad por el uso, bueno o malo, que puedan hacer de este documento los intermediarios financieros. Las personas que estén considerando la posibilidad de invertir en Acciones del Fondo deberán asegurarse siempre de haber recibido todo el asesoramiento necesario de dicho intermediario financiero en cuanto a la idoneidad de la inversión.

La rentabilidad histórica no es indicativa de rentabilidades presentes o futuras. Los resultados pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de las divisas. El valor de las inversiones y los ingresos procedentes de ellas puede bajar tanto como subir, y el inversor puede no recuperar la cantidad invertida. Existen riesgos adicionales asociados a este tipo de inversión. Si desea conocerlos, consulte el Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor.

La distribución y el uso de este documento financiero han sido autorizados en el Reino Unido por Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres E14 4QA, autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.

Este documento contiene información relativa a los subfondos ("Fondos") de Morgan Stanley Investment Funds, una Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) domiciliada en Luxemburgo. Morgan Stanley Investment Funds ("la Sociedad") está inscrita en el Gran Ducado de Luxemburgo como organismo de inversión colectiva conforme a la Parte 1 de la Ley de 17 de diciembre de 2010, en su versión vigente en cada momento. La Sociedad es un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios ("OICVM").

Este boletín está dirigido y será distribuido únicamente a personas residentes en jurisdicciones en que la distribución y disponibilidad de esta información no contravenga las leyes o regulaciones locales. En concreto, las acciones no se pueden distribuir en Estados Unidos ni a ciudadanos estadounidenses.

Si usted es un distribuidor de Morgan Stanley Investment Funds, algunos o todos los fondos pueden estar disponibles para la distribución. Para obtener esta información, deberá referirse a su acuerdo de subdistribución antes de enviar la información sobre los fondos a sus clientes.

Las solicitudes de acciones de Fondos de Morgan Stanley Investment Funds solo deben realizarse tras consultar el Folleto actualizado, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el Informe Anual y el Informe Semestral ("Documentos de Oferta"), u otros documentos que se encuentren disponibles en su jurisdicción local y que pueden obtenerse de forma gratuita en nuestro domicilio social: European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburgo B 29 192. Además, todos los inversores italianos deben consultar el "Formulario de solicitud ampliado" y todos los inversores de Hong Kong deben leer la sección de "Información adicional para inversores de Hong Kong" del Folleto.

Pueden obtenerse copias gratuitas en alemán del Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, los Estatutos y los informes anuales y semestrales, así como otra información, a través del representante en Suiza. El representante en Suiza es Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginebra. El agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra..

La fuente de todos los datos de rendimiento e índices es Morgan Stanley Investment Management Limited. Los cálculos son de valor liquidativo a valor liquidativo. El rendimiento se indica neto de comisiones y con los intereses reinvertidos.

A efectos de gestión de efectivo, el Fondo podrá invertir en acciones de Fondos de Liquidez de Morgan Stanley Liquidity Funds.

Este documento es una traducción de un documento redactado en inglés, que es definitivo, y se ha realizado con la máxima diligencia posible y con fines exclusivamente informativos. En caso de discrepancias entre la versión inglesa y la versión en español de este documento, prevalecerá la versión inglesa.