



ADVERTENCIAS PREVIAS IMPORTANTES

Este documento no representa una recomendación de inversión.

Los fondos de inversión son vehículos que, de acuerdo con la política de inversión recogida en sus folletos, invierten en determinadas clases de activos (renta fija, renta variable, etc.). Por tanto, los fondos de inversión no son en sí mismos una clase de activo más.

Incluso el mejor fondo de inversión de su categoría puede registrar pérdidas importantes si la clase de activo en la que está obligado a invertir por folleto se enfrentara a una dinámica de mercado adversa, por ejemplo: el mejor fondo de renta variable perdería dinero si el conjunto del mercado de renta variable se encontrara en una dinámica cíclica bajista.

En este sentido, mucho más importante que elegir el mejor fondo de inversión de su categoría es decidir en qué clase de activo y en qué segmento de dicho mercado invertir, con qué peso en la cartera, y cuándo hacerlo.

Morgan Stanley – US Core Equity Fund – I USD

Categoría de Riesgo

1 2 3 4 5 **6** 7

La gestora | Morgan Stanley IM

Gestora del banco de inversión Morgan Stanley, constituido en Nueva York en 1935. Es una de las gestoras más grandes a nivel global, con 1.3 billones de dólares bajo gestión y experiencia en todo tipo de activos.

Información general

Domicilio del vehículo: Luxemburgo.
ISIN: LU1439782142.
Divisa: USD.
Fecha de constitución: 05.07.2016.
Política de dividendo: Acumulación.
Patrimonio: 115 millones de USD.
Posiciones en cartera: 39.
TER: 0.64%

Tesis de inversión

Es un fondo indicado para tomar exposición a renta variable estadounidense, sin un sesgo predeterminado en favor de compañías de crecimiento o de valor. Por tanto, el fondo adaptará el sesgo de sus inversiones en cada momento en función de las circunstancias de la economía y del mercado. Es un fondo para tener en cartera en las fases cíclicas alcistas de la bolsa estadounidense, especialmente en entornos favorables de crecimiento económico y estabilidad financiera. No es un fondo indicado para momentos de elevada incertidumbre, de crecimiento económico débil y de tensiones e inestabilidad financieras.

Política de inversión del fondo

Invierte en acciones de compañías estadounidenses de gran capitalización. El proceso de selección de las compañías es una combinación de análisis cuantitativo y fundamental, con el fin de identificar compañías con valoraciones atractivas, con elevado potencial de crecimiento y rentabilidades por dividendo competitivas. Su índice de referencia a los efectos de cálculos y análisis comparativos de riesgo y rentabilidad es el S&P500 Total Return Index.

Variables críticas

Volatilidad anualizada (3 años | 5 años): 21.40% | 19.15%
Alfa (3 años | 5 años): 4.50 | 0.87
Beta (3 años | 5 años): 0.97 | 1.01
Tracking error (3 años | 5 años): 7.01 | 6.95
Ratio de información (3 años | 5 años): 0.64 | 0.11