

Conozca el Morgan Stanley US Equity Allocator

Tecnología de U.S., grandes capitalizaciones de U.S. con un objetivo de volatilidad del 12%

El Índice de Asignación de Acciones de U.S. de Morgan Stanley (MSUSMSUA) adopta un enfoque tradicional para la asignación de activos, pero con algunas modificaciones:

- Proporciona exposición a las tecnologías y grandes capitalizaciones de Estados Unidos a través de futuros cotizados, con el objetivo de capturar los rendimientos del mercado de valores asociados con la economía más grande del mundo.
- Se calcula una señal de impulso para cada componente de la renta variable y se utiliza como indicador de la rentabilidad futura. Cada día se clasifican las señales y se asignan ponderaciones fijas a cada componente en función de esta clasificación relativa, lo que proporciona una mayor exposición al componente de renta variable con la señal de impulso más fuerte.
- El índice gestiona a una volatilidad del 12% ajustando su asignación durante el día como al final del día. Estos controles logran una reactividad más rápida a los movimientos del mercado en tiempo real, con el objetivo de acercar la volatilidad al objetivo planeado.

Reactivo para condiciones cambiantes

Si las posiciones de gran capitalización y acciones tecnológicas del índice experimentan cambios significativos en la volatilidad intradía, el índice ajustará la asignación intradía para devolver la volatilidad de las tenencias al nivel objetivo.

Seguimiento del impulso

Cada día, el índice se asigna entre los dos componentes de renta variable subyacentes en función de una señal de impulso. La ponderación de cada componente de la renta variable viene determinada por la fortaleza de dos indicadores de medias móviles. El peso fijo más alto se asigna al componente subyacente que exhibe una puntuación de impulso más alta.

Características principales del Índice de Asignación de Acciones de U.S. de Morgan Stanley



Renta variable 100% estadounidense



Señal de impulso



La exposición puede ajustarse en el transcurso del día y al final del día



El objetivo de mayor volatilidad permite mayores oscilaciones en el valor de los activos subyacentes, lo que aumenta el potencial al alza

Para obtener más información sobre el Índice de Asignación de Acciones de U.S. de Morgan Stanley, póngase en contacto con su profesional financiero hoy mismo.

Consulte el Índice de Asignación de Acciones de U.S. de Morgan Stanley por sí mismo en <https://www.morganstanley.com/indices/#/msua>

"F&G" es el nombre comercial de Fidelity & Guaranty Life Insurance Company que emite seguros en los Estados Unidos fuera de Nueva York. Seguro de vida y anualidades emitidas por Fidelity & Guaranty Life Insurance Company, Des Moines, IA.

Las garantías se basan en la capacidad de pago de reclamaciones de la aseguradora emisora, Fidelity & Guaranty Life Insurance Company, Des Moines, IA. Las opciones de crédito de intereses indexados están sujetas a un tope, a una tasa fija declarada, a una tasa de interés de ganancia del índice o a un diferencial.

Todas las tasas están sujetas a cambios a exclusivo criterio de Fidelity & Guaranty Life Insurance Company.

Sujeto a disponibilidad estatal. Pueden aplicarse ciertas restricciones.

Las disposiciones opcionales y las cláusulas adicionales tienen limitaciones, restricciones y cargos adicionales.

Fidelity & Guaranty Life Insurance Company ofrece una cartera diversa de productos que incluyen seguros de vida universales fijos e indexados, anualidades diferidas fijas y anualidades diferidas e indexadas, anualidades inmediatas y características adicionales opcionales. Estos productos son vehículos a largo plazo para ayudar con las necesidades de ingresos para la jubilación. Antes de comprar, considere su situación financiera y las alternativas disponibles para usted. Visítenos en fglife.com para obtener más información y consulte a un profesional financiero o de seguros que pueda ayudarlo a determinar las alternativas para sus objetivos y necesidades.

A pesar de que los valores de los contratos pueden verse afectados por índices externos, el contrato no es una inversión en el mercado de valores y no participa en ninguna inversión en acciones, bonos o capital.

El índice Morgan Stanley US EQUITY ALLOCATOR (el "Índice" o el "Índice MSUA") es propiedad de Morgan Stanley & Co. LLC.

Cualquier producto que esté vinculado a la rentabilidad del Índice no está patrocinado, respaldado, vendido ni promovido por Morgan Stanley & Co. LLC, ni por ninguna de sus filiales (colectivamente, "Morgan Stanley").

Ni Morgan Stanley ni ninguna otra parte (incluidos los agentes de cálculo o los proveedores de datos, entre otros) hacen ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, con respecto a la conveniencia de adquirir cualquier producto vinculado a este Índice. En ningún caso Morgan Stanley tendrá responsabilidad alguna por daños especiales, punitivos, indirectos o consecuentes, incluido el lucro cesante, incluso si se le notifica la posibilidad de dichos daños. El Índice es propiedad exclusiva de Morgan Stanley. Morgan Stanley y el Índice son marcas de servicio de Morgan Stanley y han sido autorizadas para su uso para ciertos fines por Fidelity & Guaranty Life Insurance Company (licenciataria). Ni Morgan Stanley ni ninguna otra parte tiene ni tendrá ninguna obligación o responsabilidad ante los propietarios de este producto en relación con la administración o comercialización de este producto, y ni Morgan Stanley ni ninguna otra parte garantiza la exactitud y/o la integridad del Índice o de los datos incluidos en él.

Ningún comprador, vendedor o titular de este producto, ni ninguna otra persona o entidad, debe usar o hacer referencia a ningún nombre comercial, marca comercial o marca de servicio de Morgan Stanley para patrocinar, respaldar, comercializar o promocionar este producto, sin antes ponerse en contacto con Morgan Stanley para determinar si se requiere el permiso de Morgan Stanley. Bajo ninguna circunstancia ninguna persona o entidad puede reclamar ninguna afiliación con Morgan Stanley sin el permiso previo por escrito de Morgan Stanley.

Al calcular el desempeño del Índice, Morgan Stanley deduce, diariamente, un costo de servicio del 0.85 % anual. Esto reduce el cambio positivo o incrementa la variación negativa en el nivel del Índice y, por lo tanto, disminuye el rendimiento de cualquier producto vinculado al Índice. El índice aplica un mecanismo de control de la volatilidad a medida para identificar las condiciones cambiantes del mercado utilizando datos intradía y estabilizar el nivel general de riesgo del índice. El cálculo del control de volatilidad aplicado por Morgan Stanley como parte de la metodología del Índice puede disminuir el rendimiento del Índice y, por lo tanto, la rentabilidad de cualquier producto vinculado al Índice. Además, dado que se espera que el cálculo del control de la volatilidad reduzca la rentabilidad general del Índice, también reducirá el coste de cobertura de determinados productos vinculados al Índice.

Morgan Stanley puede realizar transacciones de derivados vinculadas al Índice. Los compradores potenciales de productos vinculados a este Índice deben consultar el documento de oferta completo para obtener información importante sobre dichos productos, incluidos los factores de riesgo relacionados, y hacer su propia evaluación de los riesgos y la idoneidad de dichos productos.

NOTA SOBRE RENDIMIENTOS SIMULADOS: El backtesting y otros análisis estadísticos proporcionados en este documento utilizan análisis simulados y circunstancias hipotéticas para estimar cómo puede haberse comportado el Índice entre el 2 de julio de 2003 y el 22 de noviembre de 2023, antes de su creación real. Los resultados obtenidos de dichas "pruebas retrospectivas" no deben considerarse indicativos de los resultados reales que podrían obtenerse de una inversión o de un producto vinculado al Índice. El rendimiento real del Índice puede variar significativamente de los resultados obtenidos de las pruebas retrospectivas. A diferencia de un registro de rendimiento real, los resultados simulados se logran mediante la aplicación retroactiva de un modelo de backtesting diseñado con el beneficio de la retrospectiva y el conocimiento de los factores que posiblemente hayan afectado su rendimiento. Morgan Stanley no ofrece ninguna garantía de que ningún producto vinculado al Índice funcione o haya funcionado en el pasado de acuerdo con estos documentos. El cálculo basado en el rendimiento simulado es puramente hipotético y puede no ser una comparación precisa o significativa. El rendimiento pasado (real o simulado) no es necesariamente indicativo de resultados futuros.

Factores de riesgo:

- **El nivel del índice puede bajar.** Los componentes del índice están expuestos a diversos riesgos y su precio de mercado puede verse influenciado por muchos factores impredecibles.
- **El Índice tiene costos implícitos, que incluyen costos de transacción, rollover de futuros y margen, entre otros.** La rentabilidad de dicho componente y, en consecuencia, la rentabilidad del Índice será menor que si no hubiera costes asociados.
- **El costo de servicio del 0,85 % anual afectará negativamente a la rentabilidad del Índice en todos los casos, tanto si se aprecia como si se deprecia.** El Índice incluye un costo de servicio del 0,85% anual que se deduce diariamente del nivel del Índice. El nivel del índice puede disminuir incluso si los componentes del índice se aprecian. Debido a la deducción del costo de servicio, el Índice tendrá un rendimiento inferior al rendimiento de un índice idéntico sin dicha característica de costo de servicio.
- **No se garantiza que el Índice ni ninguno de los componentes que lo componen arrojen resultados específicos.** No se puede asegurar el éxito del Índice.
- **Existen riesgos relacionados con el mecanismo objetivo de volatilidad.** El mecanismo objetivo de volatilidad del Índice se aplica para alcanzar un nivel general de volatilidad efectiva igual al 12 %, pero la volatilidad efectiva puede ser inferior o superior al 12 % y el objetivo de volatilidad puede afectar negativamente al rendimiento del Índice. El Índice puede tener una exposición superior al 100 % (hasta el 175 %) a los distintos componentes del Índice en cualquier momento como resultado del mecanismo objetivo de volatilidad, lo que puede exacerbar las pérdidas y el posterior desapalancamiento puede aumentar el tiempo necesario para recuperarse de un evento de retroceso.
- **Existen riesgos asociados con el apalancamiento.** El índice puede utilizar el apalancamiento para apuntar al nivel de volatilidad del 12%, lo que se espera que magnifique cualquier disminución en el nivel del índice.
- **El Índice tiene un historial limitado.** El Índice se estableció el 22 de noviembre de 2023 y, por lo tanto, tiene un historial muy limitado. Cualquier inversión en un instrumento vinculado al Índice puede implicar un riesgo mayor que una inversión vinculada a un índice con un rendimiento histórico real más largo y un historial de rendimiento. Cualquier rendimiento anterior al establecimiento del Índice ha sido simulado retrospectivamente por Morgan Stanley & Co. LLC y está sujeto a limitaciones significativas. El rendimiento pasado (real o simulado) nunca es una garantía de rendimiento futuro.
- **Invertir en un instrumento vinculado al Índice no es equivalente a invertir en cualquier instrumento subyacente vinculado al Índice S&P 500 o a cualquier otro índice de acciones o ETF.** No existe una cartera real de activos a la que cualquier persona que compre un producto vinculado al Índice tenga derecho o tenga algún interés de propiedad. Los inversores en un instrumento vinculado al Índice no tendrán derechos sobre los contratos de futuros subyacentes.
- **El Índice puede verse afectado por eventos extraordinarios o disruptivos.**

Esta pieza de marketing ha sido traducida del inglés al español para su comodidad. Puede solicitar una versión en inglés de este artículo de marketing a su agente. La versión en inglés prevalecerá si hay alguna discrepancia entre la versión en inglés y la versión en español. Todas las solicitudes de cobertura y todos los contratos que se puedan emitir solo están escritos en inglés.