

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

MS HORIZONS Global Multi-Asset Risk Control Fund of Funds (el "Sub-Fondo") un subfondo de MORGAN STANLEY HORIZON FUNDS SICAV (el "Fondo") Clase Z USD Capitalisation – LU1409372742

Productor del PRIIP: MUFG Lux Management Company S.A.

<https://www.mufg-investorservices.com/services/mufglm/>

Para más información, llame al +352-44-51-80-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") en Luxemburgo es responsable de la supervisión de MUFG Lux Management Company S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

MS HORIZONS Global Multi-Asset Risk Control Fund of Funds cuenta con autorización en Luxemburgo y está regulado por CSSF.

Este producto está gestionado por MUFG Lux Management Company S.A., que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por CSSF y miembro de el Grupo de Fondos.

Datos exactos a: 24 de junio de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en USD. El Fondo es una sociedad de inversión de capital variable y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") sujeto a la ley luxemburguesa, de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de fondos de inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE, y sus enmiendas.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Plazo

Este producto se ha constituido por un periodo indefinido. El productor no puede cerrarlo de forma unilateral. Solo el consejo de administración del Fondo o una junta general de accionistas pueden decidir el cierre de este producto.

Objetivos

Objetivo de inversión

- El objetivo de inversión de este Subfondo es generar revalorización del capital a lo largo del tiempo con un objetivo de rentabilidad del 4-5% sobre la inflación estadounidense en un horizonte de inversión de 3 a 5 años, manteniendo al mismo tiempo el objetivo de volatilidad anual dentro de un rango de entre el 4% y el 10%.
- El Subfondo invierte en diferentes fondos de inversión (incluidos otros fondos gestionados por Morgan Stanley Investment Management Limited).

Políticas de inversión

- El Subfondo realiza la asignación entre clases de activos, regiones y países basándose en consideraciones tácticas en función de dónde se detecte el mejor potencial de rentabilidad.
- El Subfondo invierte principalmente en una variedad de diferentes tipos de inversiones, incluidos fondos de inversión y fondos cotizados en bolsa.
- El inversor sufragará los gastos corrientes de los fondos de inversión subyacentes en los que invierte el Subfondo.
- El Subfondo puede invertir en ocasiones en materias primas a través de materias primas cotizadas ("ETC") y fondos de materias primas admisibles como OICVM u obligaciones vinculadas a materias primas.
- El Subfondo podrá invertir en menor medida en mercados emergentes y bonos de menor calidad.
- El Subfondo puede mantener hasta el 20% de su patrimonio neto en activos líquidos accesorios (es decir, depósitos bancarios a la vista, como efectivo mantenido en cuentas corrientes con un banco accesible en cualquier momento).

- El Subfondo puede mantener equivalentes de efectivo (es decir, depósitos bancarios excluidos depósitos bancarios a la vista, instrumentos del mercado monetario o pagarés).
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados para fines de inversión o gestión eficiente de la cartera, incluida la cobertura.
- El Subfondo tiene una estrategia de inversión activa y se gestiona sin referencia a ningún índice.
- Dados los objetivos y el perfil de riesgo y remuneración de este producto, el periodo de mantenimiento recomendado es de cinco (5) años.

Reembolso y negociación Los inversores pueden suscribir y reembolsar sus acciones todos los días hábiles completos en el sector bancario en Luxemburgo.

Política de distribución Los ingresos generados por el Subfondo se reinvierten y se incluyen en el valor de las acciones.

Dirigido a inversores institucionales

Este Subfondo puede ser adecuado para inversores que:

- buscan la revalorización del capital a largo plazo.
- aceptan los riesgos asociados a este tipo de inversión.

Por lo tanto, los inversores deben tener presente que es posible que no recuperen sus inversiones iniciales. Los inversores deben tener en cuenta sus objetivos de inversión a largo plazo y sus necesidades financieras al tomar la decisión de invertir en este Subfondo. La inversión mínima es 3,000,000 USD.

Información práctica

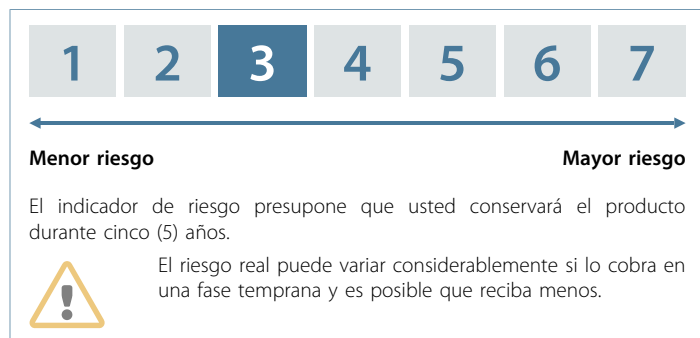
Entidad depositaria Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxemburgo) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Información adicional El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Si lo permite el folleto, los accionistas tienen derecho a convertir sus acciones en acciones de otro subfondo/clase del Fondo, tal y como se describe en la sección 12 "Conversión entre subfondos/clases de acciones" del folleto.

Las copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales de todo el Fondo, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, en el domicilio social del Fondo: 287-289, rue d'Arlon L-1150 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predicirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable indicados son ejemplos que utilizan los peores y mejores datos y el promedio de rentabilidad del producto de los últimos diez (10) años, a través de la identificación, dependiendo de los escenarios de rentabilidad y según se define en el Reglamento (UE) 2021/2268, de todos los subintervalos superpuestos que individualmente (i) sean iguales en duración al periodo de mantenimiento recomendado que comienza o finaliza cada mes dentro de ese periodo de diez (10) años o (ii) sean iguales o de menor duración que el periodo de mantenimiento recomendado, pero iguales o de mayor duración que un (1) año, que finalicen al final de ese periodo de diez (10) años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de octubre de 2017 y 31 de octubre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de mayo de 2015 y 29 de mayo de 2020.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de enero de 2016 y 29 de enero de 2021.

| Período de mantenimiento recomendado | | 5 años | |
|--------------------------------------|---|------------------------------------|--|
| Ejemplo de inversión | | \$ 10.000 | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | \$ 6.281 -37,2% | \$ 6.428 -8,5% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | \$ 7.885 -21,2% | \$ 7.801 -4,8% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | \$ 9.578 -4,2% | \$ 9.912 -0,2% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | \$ 11.061 10,6% | \$ 11.041 2,0% |

¿Qué pasa si MUFG Lux Management Company S.A. no puede pagar?

Usted está expuesto al riesgo de que MUFG Lux Management Company S.A. sea incapaz de cumplir sus obligaciones en relación con este producto. Esto puede afectar de una forma sustancialmente adversa al valor del producto y podría dar lugar a la pérdida de parte o la totalidad de su inversión en este producto. Las pérdidas potenciales no están cubiertas por ningún plan de compensación o protección a los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Esta cifra clasifica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio bajo, y las condiciones desfavorables en el mercado improbable afectan a nuestra capacidad para pagarle.

Tenga presente el riesgo de divisa. Recibirá pagos en diferentes divisas, de modo que el retorno final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. El indicador mostrado arriba no tiene en consideración este riesgo.

El indicador resumido de riesgo no captura adecuadamente todos los riesgos que afectan al Subfondo.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben considerarse antes de invertir, entre ellos, riesgos de crédito, derivados, mercados emergentes, liquidez y operativos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle la cantidad adeudada, podría perder la totalidad de su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, hay otros riesgos que pueden afectar al rendimiento del Fondo. Consulte el folleto del Fondo, disponible de forma gratuita en https://www.morganstanley.com/im/publication/mshorizon/prospectus/prospectus_mshorizon_en.pdf.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se deducen de su inversión para sufragar distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y del tiempo que mantenga el producto. Las cantidades indicadas aquí son ejemplos basados en un importe de inversión hipotético y en diferentes periodos de inversión posibles. Hemos asumido que (i) en el primer año usted recuperaría el importe que invirtió (0% de retorno anual) y, en los demás periodos de mantenimiento, el producto evoluciona como se describe en el escenario moderado y (ii) que se invierte \$ 10.000.

| Ejemplo de inversión \$ 10.000 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
|---------------------------------|------------------------------------|--|
| Costes totales | \$ 623 | \$ 1.329 |
| Incidencia anual de los costes* | 6,2% | 2,5% |

* Esto ilustra el modo en que los costes reducen su retorno cada año durante el periodo de mantenimiento. El ejemplo muestra que, si sale en el periodo de mantenimiento recomendado, su retorno medio por año está proyectado en 2,4% antes de costes y -0,2% después de costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año |
|--|--|---|
| Costes de entrada | 3,00% máximo de la cantidad que paga cuando suscribe esta inversión. En caso de conversión a acciones de otra clase o de otro subfondo, no se cobra comisión de conversión, pero se podrá solicitar a los accionistas que soporten la diferencia en la suscripción si fuera mayor. | hasta \$ 300 |
| Costes de salida | 2,00% de su inversión antes de que se le abone. | hasta \$ 200 |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,23% del valor de su inversión al año. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior. | \$ 123 |
| Costes de operación | 0,00% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | \$ 0 |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | 0,00%. No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | \$ 0 |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado ("PMR"): 5 años

El PMR se ha definido teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión y el perfil de riesgo y remuneración indicados arriba. Puede reembolsar su inversión sin incurrir en penalización antes de que finalice el periodo de tenencia recomendado, o mantener su inversión durante más tiempo. El registrador y agente de transferencias debe recibir la solicitud de reembolso antes de las 16:00 CET para que se trate sobre la base del valor liquidativo por acción aplicable en esa fecha de valoración. Los reembolsos recibidos por el registrador y agente de transferencias después de esa hora límite se tratarán en la siguiente fecha de valoración. Se puede solicitar el reembolso de una serie de acciones. Los pagos de reembolso se efectuarán tres (3) días hábiles bancarios después de haber solicitado el reembolso de las acciones, que también son días en los que el mercado de divisas pertinente está abierto. Cualquier cobro antes del fin del periodo de mantenimiento recomendado puede tener consecuencias negativas sobre su inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre este producto, puede consultar los pasos que se deben seguir para presentar una reclamación en <https://www.mufg-investorservices.com/services/mufglm/>. También puede enviar su reclamación a la sociedad gestora del Fondo en: MUFG Lux Management Company S.A., Complaints Handling Officer, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, o por correo electrónico a complaints_MUFGLM@lu.tr.mufig.jp. Si tiene alguna queja relacionada con la persona que le informó sobre este producto, o quién se lo vendió, ellos le dirán dónde presentar la queja.

Otros datos de interés

Gestor de inversiones: Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Londres, E14 4QA, Reino Unido.

Escenarios de rentabilidad Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://mufig-lux-management-company-sa.priips-scenarios.com/LU1409372742/en/KID/>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la(s) rentabilidad(es) histórica de los últimos 6 año(s) desde nuestro sitio web en <https://mufig-lux-management-company-sa.priips-performance-chart.com/LU1409372742/en/KID/>.