

INFORMACIÓN CLAVE PARA LOS INVERSORES

Este documento le proporciona información clave para los inversores sobre este fondo. No es material de marketing. La ley exige la provisión de esta información para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este Fondo. Le aconsejamos que la lea para poder tomar una decisión informada sobre si invertir o no en él.

Morgan Stanley HORIZONS Balanced 2027 Fund (“el Subfondo”)

Clase de acciones: “AX EUR” (Distribución) (LU2341240054)

un subfondo de MORGAN STANLEY HORIZON FUNDS SICAV (“el UCITS”)

El Subfondo está gestionado por MUFG Lux Management Company S.A., miembro de MUFG, un grupo financiero global

Objetivos y política de inversión

Objetivo

- Proporcionar un nivel atractivo de rentabilidad ajustada al riesgo, medida en EUR, principalmente mediante la inversión a través de una cartera global de instituciones de inversión colectiva (incluidos otros fondos de Morgan Stanley) en una variedad de diferentes tipos de inversiones, entre ellos, fondos de inversión, fondos cotizados (ETFs), efectivo e inversiones vinculadas a materias primas, y a través de instrumentos financieros derivados.
- Pretende gestionar el riesgo dentro de un rango anualizado de volatilidad objetivo del 4 % al 8 %. No se otorga ninguna garantía de que se vaya a lograr el objetivo del Subfondo.

Inversiones principales

- Instituciones de inversión colectiva y ETFs de valores de renta fija y renta variable, así como materias primas cotizadas (ETCs).

Política de inversión

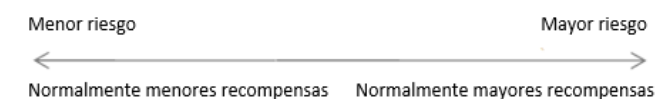
- El Subfondo invertirá en instituciones de inversión colectiva y fondos cotizados a través de una variedad de clases de activos de renta fija, tanto de mercados desarrollados como de mercados emergentes, títulos con grado de inversión, títulos sin grado de inversión, bonos high yield, valores vinculados a la inflación, valores sin calificación, participaciones de préstamos y asignaciones de préstamos.
- El Subfondo tiene una estrategia de inversión activa y no está gestionado según un índice de referencia.
- La renta variable no superará el 45 % del valor liquidativo del Subfondo.

- En conjunto, los títulos sin grado de inversión y los valores sin calificación no superarán el 25 % del valor liquidativo del Subfondo.
- La inversión en renta variable se realizará mediante instituciones de inversión colectiva y fondos cotizados en mercados desarrollados y emergentes de todo el mundo, que pueden incluir fondos de inversión inmobiliaria (REITs) de capital cerrado e instituciones de inversión colectiva de capital abierto.
- El Subfondo puede implementar estrategias tácticas en materias primas a través de materias primas cotizadas (ETCs) que no utilizarán derivados implícitos y que cumplan los requisitos para ser consideradas “valores transferibles” y/o notas vinculadas a materias primas elegibles.
- El Subfondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de inversión o de gestión eficiente de la cartera, incluida la cobertura.

Información adicional

- Independientemente de los ingresos y la rentabilidad, se distribuye anualmente un importe fijo correspondiente al 2,25 % del precio de emisión inicial como dividendos a los inversores a partir de julio de 2022. Dichos dividendos se abonarán con cargo a los ingresos disponibles o mediante la reducción del capital si fuese necesario.
- El periodo de inversión principal finalizará el 27 de julio de 2027 o en torno a esa fecha.
- Los rendimientos percibidos se pagarán en efectivo.
- Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero dentro de un plazo de seis (6) años.
- Los inversores pueden vender participaciones todos los días hábiles bancarios de Luxemburgo.

Perfil de riesgo y recompensa



La categoría de riesgo y recompensa mostrada se basa en datos históricos. El indicador de riesgo y recompensa ilustra dónde se posiciona el Subfondo en cuanto a su riesgo y recompensa potenciales. Cuanto más alta sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será la posible recompensa, pero también será mayor el riesgo de perder capital. Este indicador de riesgo se calcula utilizando datos históricos, que no se pueden utilizar como predicción para el futuro. Por lo tanto, la clasificación por riesgo puede cambiar con el tiempo. Aunque un Subfondo se encuentre en la clase de riesgo más bajo, puede perder dinero, ya que no existe ninguna inversión que esté totalmente libre de riesgos. El fondo está en esta categoría porque invierte en una variedad de activos con diferentes niveles de riesgo y la rentabilidad simulada y/o realizada del fondo ha experimentado subidas y caídas medias históricamente. El fondo puede verse afectado por los movimientos en los tipos de cambio entre la divisa del fondo y las divisas de las inversiones del fondo.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben considerarse antes de invertir, entre ellos:

- **Riesgo de capital:** las distribuciones de dividendos fijas pueden pagarse con cargo al capital si los rendimientos de las inversiones son inferiores al importe de dicha distribución fija.
- **Riesgo de crédito:** el riesgo de pérdida relacionado con el incumplimiento que pueda darse si un emisor no realiza el pago del principal o los intereses una vez alcanzada la fecha de vencimiento. Este riesgo es mayor si el Subfondo mantiene valores de baja calificación y sin grado de inversión.
- **Riesgo de derivados:** el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un pequeño cambio en el valor de la inversión subyacente puede tener un impacto mayor en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, crédito y contraparte.
- **Riesgo de mercados emergentes:** el riesgo relacionado con la inversión en países que tienen sistemas políticos, económicos, legales y normativos menos desarrollados, incluidas prácticas de custodia y liquidación menos desarrolladas, una mayor volatilidad y una menor liquidez que los valores de mercados no emergentes.
- **Riesgo de liquidez:** el riesgo que surge cuando las condiciones adversas del mercado afectan a la capacidad de vender activos del Subfondo en un momento determinado y a un precio razonable.
- **Riesgo operativo:** el riesgo de pérdidas materiales que puede surgir como resultado de errores humanos, fallos del sistema o del proceso o procedimientos o controles inadecuados.
- **Riesgo de materias primas:** el riesgo de que el valor de las inversiones relacionadas con las materias primas pueda cambiar de forma sustancial y rápida.

Gastos

Los gastos pagados se utilizan para sufragar los costes operativos del Subfondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos fijos a pagar antes o después de su inversión	
Comisión de Suscripción	Ninguno
Comisión de Reembolso	2 %*
<i>Este es el máximo que puede extraerse de su dinero antes de invertirlo (comisión de suscripción) o antes de que se le paguen las ganancias de su inversión (comisión de reembolso).</i>	
Gastos cobrados por el Subfondo durante un año	
Gastos corrientes	1,83 %
Gastos cobrados por el Subfondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión sobre resultados	Ninguna

Las **comisiones** de suscripción y reembolso que se muestran corresponden a los importes máximos. En algunos casos, puede que pague menos. Póngase en contacto con su asesor financiero para obtener más información al respecto.

La cifra de gastos corrientes es una estimación basada en el total previsto de gastos. Esta cifra puede variar de un año a otro. La cifra de gastos corrientes incluye parte de una comisión de distribución inicial del 2 % pagada al distribuidor o subdistribuidor pertinente.

Las comisiones sobre resultados y los costes de transacción de la cartera no están incluidos en la cifra de gastos corrientes, salvo los costes de transacción de la cartera para los gastos de entrada/salida soportados por el Subfondo al comprar o vender participaciones en otro fondo.

*Se cobrará una comisión de reembolso de hasta el 2 % en forma de comisión de suscripción diferida contingente, que será decreciente, si vende sus participaciones durante los primeros seis (6) años posteriores a la compra. Esta comisión disminuirá anualmente hasta que finalice dicho periodo de seis (6) años.

En cada rescate durante el periodo de inversión principal y suscripción posterior, se podrá aplicar un cargo antidilución del 2 % como máximo. El cargo antidilución se asignará a los activos del Subfondo y, por tanto, beneficiará a los inversores existentes o restantes, en contraposición a la comisión de suscripción diferida contingente, que beneficiará al distribuidor o al subdistribuidor pertinente.

Puede encontrar más información sobre los gastos en la sección "Gastos" del folleto del UCITS, disponible en el domicilio social de este.

Rentabilidad Histórica

Este Subfondo se constituyó durante el ejercicio 2021 y esta clase de acciones se constituyó el 27 de julio de 2021. Por lo tanto, no hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil del rendimiento pasado.

Información práctica

El Depositario del Subfondo es Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A.

Puede obtener más información sobre el Subfondo y copias de los informes anuales, los informes semestrales y el folleto de forma gratuita enviando una solicitud al domicilio social del UCITS.

Otra información práctica, incluida la información sobre cómo suscribir acciones y los precios más recientes de las mismas, se pone a disposición del público en el domicilio social del UCITS.

La legislación fiscal de Luxemburgo aplicable a los UCITS puede tener un impacto en su posición fiscal personal.

MUFG Lux Management Company S.A. puede ser considerada responsable únicamente de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del folleto del UCITS.

La política de remuneración de MUFG Lux Management Company S.A., que describe cómo se determinan y adjudican los beneficios y la remuneración, así como los acuerdos de dirección corporativa asociados, están disponibles para los accionistas del UCITS en <https://www.mufig-investorservices.com/office-locations/luxembourg/lmsa.html>. Puede obtener una copia impresa de forma gratuita previa solicitud.

El UCITS está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu).

MUFG Lux Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

El Documento de información clave para los inversores es exacto a 16 de junio de 2021.