

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

Este documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MS HORIZONS Global Multi-Asset Growth Fund (“el Subfondo”)

Clase de acciones: “Z EUR H” (Capitalización) (LU1409374102)

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

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo

- Generar un rendimiento total de la inversión mediante la apreciación 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.

Principales inversiones

- Variedad de diferentes tipos de inversiones (incluidos fondos de inversión, fondos cotizados en bolsa, efectivo, instrumentos del mercado monetario o letras del tesoro estadounidense).

Política de inversión

- El Subfondo invierte en todo el mundo en: (i) valores de renta fija de cualquier calidad, incluidos valores de menor calidad como aquellos sin calificación crediticia; (ii) renta variable a través de fondos de inversión cotizados en bolsa (exchange-traded funds, ETF), fondos de inversión colectiva de renta variable y fondos equilibrados; e (iii) inversiones alternativas a través de fondos de rentabilidad absoluta, sociedades de inversión inmobiliaria (Real Estate Investment Trust, REIT) y sociedades limitadas cotizadas (master limited partnership, MLP).

- El Subfondo tiene una estrategia de inversión activa y no está gestionado según un índice de referencia.

Otra información

- El Subfondo podrá invertir en menor medida en instrumentos emitidos en mercados emergentes.
- Los derivados son instrumentos financieros cuyas características y valor dependen del rendimiento de uno o más activos subyacentes (valores, índices o divisas). Pueden depender de otras empresas para cumplir obligaciones contractuales e implican mayores riesgos.
- El Subfondo no podrá invertir en acciones o bonos individuales.
- Los beneficios se incluirán en el valor de su acción.
- Recomendación: este fondo puede no ser apropiado para inversores que planean retirar su dinero antes de tres años.

Compraventa de acciones

- Los inversores pueden comprar y vender acciones todos los días hábiles completos en el sector bancario en Luxemburgo.

Perfil de riesgo y de remuneración



La categoría de riesgo y remuneración que se muestra se basa en datos históricos. El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del Subfondo en términos de su posible riesgo y remuneración. Cuanto más alta sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será la posible remuneración, pero también mayor será el riesgo de perder dinero. Este indicador de riesgo se calcula utilizando datos históricos, que no pueden utilizarse como pronóstico para el futuro. Por lo tanto, la clasificación de riesgo puede cambiar con el tiempo. Incluso si el Subfondo está en la clase de riesgo más baja, puede perder dinero, ya que ninguna inversión está totalmente libre de riesgo. El Subfondo está en esta categoría porque invierte en valores de renta fija y la rentabilidad simulada y/o materializada del fondo ha experimentado aumentos y caídas medias en el pasado. El fondo puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda del fondo y las monedas de las inversiones del fondo.

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

- **Riesgo crediticio:** el riesgo de pérdida derivado del incumplimiento que puede producirse si un emisor no realiza los pagos del principal o de los intereses a su vencimiento. Este riesgo es mayor si el Subfondo mantiene valores de calificación baja, o sin calificación crediticia.
- **Riesgo de liquidez:** el riesgo que surge cuando las condiciones adversas del mercado afectan la capacidad de vender activos del Subfondo en un momento determinado y a un precio razonable.
- **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 sobre 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, jurídicos y normativos menos desarrollados, incluidas prácticas de custodia y liquidación menos desarrolladas, mayor volatilidad y menor liquidez que los valores de mercados no emergentes.
- **Riesgo de exposición a materias primas:** el Subfondo puede buscar acceso indirecto a materias primas cuyo valor puede ser extremadamente volátil y verse afectado por los movimientos del mercado.
- **Riesgo inmobiliario:** el Subfondo puede buscar acceso indirecto a un sector de la economía que pueda verse afectado por el deterioro de las condiciones macroeconómicas o del mercado inmobiliario.

Gastos

Las comisiones que usted paga se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución del mismo. Estas comisiones reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	3,00 %
Comisión de salida	2,00 %
<i>Este es el máximo que se podría descontar de su dinero antes de que se invierta (comisión de entrada) o antes de que el producto de su inversión se pague (comisión de salida).</i>	
Gastos detraídos del Subfondo durante un año	
Gastos corrientes	1,53 %
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión por resultados	Ninguna

Las comisiones de **entrada** y **salida** muestran las cifras máximas. En algunos casos puede que pague menos, puede consultar esto con su asesor financiero.

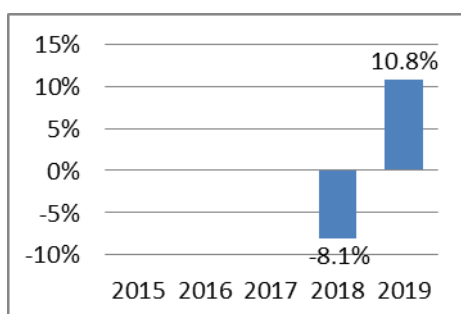
La cifra de **gastos corrientes** que se muestra aquí es una estimación de los gastos. Las estimaciones se utilizan para reflejar un aumento reciente de las comisiones de gestión de la inversión y de los honorarios de asesoría de la inversión. El informe anual de los UCITS para cada ejercicio financiero incluirá detalles sobre los gastos exactos incurridos.

Las comisiones por resultados y los costes de transacción de la cartera no se incluyen en la cifra de gastos corrientes, excepto los costes de transacción relativos a las comisiones de entrada/salida abonadas por el Subfondo al comprar o vender participaciones en otro fondo.

Además, se podrá aplicar un cargo antidilución de hasta el 2,00 % sobre suscripciones y reembolsos a discreción de los administradores.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección "Gastos" del folleto del OICVM, disponible en el domicilio social del OICVM.

Rentabilidad histórica



Este Subfondo se constituyó durante el año 2016 y esta clase de acciones se creó el 8 de marzo de 2017.

Las cifras de rendimiento se muestran para la clase de acciones.

La rentabilidad histórica no es un indicador de resultados futuros.

La rentabilidad histórica mostrada tiene en cuenta todos los gastos corrientes con la excepción de cualquier gasto de entrada/salida y de conversión aplicable.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

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

Se puede obtener gratuitamente información adicional sobre el Subfondo y copias de los informes anuales, informes semestrales y folletos en el domicilio social del OICVM.

Se pone a disposición del público en el domicilio social del OICVM otra información práctica, entre la que se incluye información sobre cómo suscribir acciones y los últimos precios de las acciones.

La legislación fiscal luxemburguesa aplicable al OICVM puede tener un impacto en su situación fiscal personal.

MUFG Lux Management Company S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto para el OICVM.

La política retributiva de MUFG Lux Management Company S.A., que describe cómo se determinan y adjudican la retribución y las prestaciones, así como las disposiciones de gobernanza asociadas, está a disposición de los accionistas del OICVM en <https://www.mufg-investorservices.com/office-locations/luxembourg/lmsa.html>.

Mediante solicitud previa, puede obtenerse de modo gratuito una copia en papel.

El OICVM está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu), el regulador del sector financiero en Luxemburgo.

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

El Documento de Datos Fundamentales para el Inversor es exacto a 14 de febrero de 2020.