

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 Risk Control Fund of Funds (“el Subfondo”)

Clase de acciones: “Z USD” (Capitalización) (LU1409372742)

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 crecimiento de capital y renta 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 %.

Principales inversiones

- Fondos de inversión (incluidos otros fondos gestionados por Morgan Stanley Investment Management)

Política de inversión

- El fondo 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 organismos de inversión colectiva a través de una asignación flexible entre los valores globales de renta fija y las clases de activos de renta variable.
- El inversor sufragará los gastos corrientes de los fondos de inversión subyacentes en los que invierte el fondo.

- El Subfondo puede invertir en ocasiones en materias primas a través de materias primas cotizadas (exchange traded commodities, ETC) o de obligaciones vinculadas a materias primas.
- El Subfondo podrá invertir en menor medida en mercados emergentes y bonos de menor calidad.
- 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 no está gestionado según un índice de referencia.
- Recomendación: este fondo puede no ser apropiado para inversores que planean retirar su dinero antes de tres años.

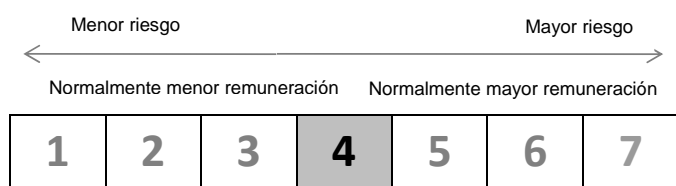
Otra información

- 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.
- Los beneficios se incluirán en el valor de su acción.

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 fondo está en esta categoría porque invierte en una gama de activos con diferentes niveles de riesgo 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 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 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 operativo:** el riesgo de pérdidas materiales que puedan surgir como resultado de errores humanos, fallos en el sistema y/o proceso y procedimientos o controles inadecuados.

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	1,12 %
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.

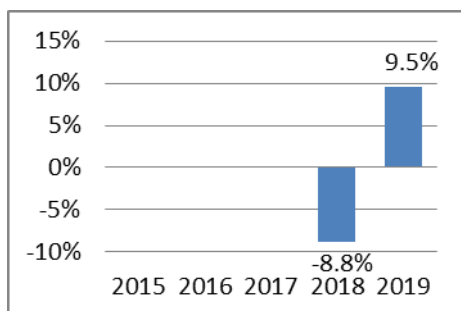
La cifra de **gastos corrientes** que se muestra aquí es una estimación de los gastos. Las estimaciones se utilizan para reflejar un aumento reciente de las comisiones de gestión de la inversión y de los honorarios de asesoría de la inversión. El informe anual de los UCITS para cada ejercicio financiero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

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.