

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.

Morgan Stanley HORIZONS Balanced 2027 Fund (el "Sub-Fondo")

un subfondo de MORGAN STANLEY HORIZON FUNDS SICAV (el "Fondo")

Clase A EUR Capitalisation – LU2341239478

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.

Morgan Stanley HORIZONS Balanced 2027 Fund 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: 1 de enero de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en EUR. 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.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Plazo

El Subfondo perseguirá su objetivo de inversión principal durante un periodo de seis (6) años (el "Periodo de inversión principal"). El productor no podrá cerrarlo unilateralmente. Solo podrá cerrarlo unilateralmente el consejo de administración del Fondo o una junta general de accionistas, o podrá cerrarse automáticamente en la fecha de vencimiento de 2027, fusionarse con otro fondo o adoptar una nueva política de inversión.

Objetivos

Objetivo de inversión

- El objetivo de inversión de este Subfondo es proporcionar un nivel atractivo de rentabilidad ajustada al riesgo, medido en EUR, principalmente mediante la inversión en una cartera global de instituciones de inversión colectiva (incluidos otros fondos de Morgan Stanley) en una variedad de diferentes tipos de inversiones (incluidos títulos de deuda corporativa y gubernamental), entre ellos, fondos de inversión, fondos cotizados (ETF), efectivo, inversiones vinculadas a materias primas e instrumentos financieros derivados, con el objetivo de alcanzar un nivel fijo de ingresos anuales. El Gestor de Inversiones tratará de gestionar el riesgo dentro de un rango de volatilidad anualizada objetivo del 4% al 8%. El período de inversión principal finalizará el 27 de julio de 2027 o alrededor de esa fecha. No se expresa declaración ni garantía alguna de que el Subfondo vaya a lograr su objetivo.

Políticas de inversión

- El Subfondo invertirá en instituciones de inversión colectiva y fondos cotizados en un espectro de clases de activos de renta fija, incluidos de mercados desarrollados y emergentes, con grado de inversión, sin grado de inversión, de alto rendimiento, vinculados a la inflación y sin calificación.
- La renta variable no superará el 45% del VL del Subfondo.
- Los valores sin grado de inversión y los valores sin calificación en conjunto no superarán el 25% del Valor Liquidativo del Subfondo.
- La inversión en renta variable se realizará a través de instituciones de inversión colectiva y fondos cotizados en mercados desarrollados y emergentes de todo el mundo, que pueden incluir fondos de inversión inmobiliaria (REITS) e instituciones de inversión colectiva de tipo abierto.
- El Subfondo puede implementar perspectivas tácticas sobre materias primas a través de materias primas cotizadas (ETC) que no utilizarán derivados implícitos y que se consideran "valores transferibles" y/o bonos vinculados a materias primas elegibles.
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados para fines de inversión o gestión eficiente de la cartera, incluida la cobertura.

- El Subfondo no podrá invertir a través de valores individuales.
- El Subfondo tiene una estrategia de inversión activa y se gestiona sin referencia a ningún índice.
- El Subfondo seguirá la política de inversión anterior durante un periodo de 6 años, que finalizará el 27 de julio de 2027 o alrededor de esa fecha. Después de esa fecha, el Subfondo mantendrá hasta el 100% de sus activos en títulos de deuda a corto plazo, efectivo y equivalentes de efectivo durante un periodo máximo de 6 meses.
- Dados los objetivos y el perfil de riesgo y remuneración de este producto, el periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.

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

Política de distribución Los ingresos generados por el compartimento se reinvierten y se incluyen en el valor de su participación.

Dirigido a inversores minoristas

A la luz del objetivo de inversión del Subfondo, puede ser apropiado para inversores que:

- buscan revalorización del capital y la generación de ingresos durante el período de 5 años;
- buscan una inversión equilibrada enfocada a las clases de activos que el Gestor de Inversiones considere tácticamente más atractivas;
- aceptan los riesgos asociados a este tipo de inversión, tal como se establece en la sección "Perfil de riesgo/Factores de riesgo" del folleto y en la sección "Factores de riesgo" en la parte A del folleto.

Los inversores deben entender que es posible que no recuperen las cantidades que invierten. Los inversores deben leer y comprender los factores de riesgo asociados a una inversión en el Subfondo, que se explican en la sección "Perfil de riesgo/Factores de riesgo" del suplemento. 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 de 100 EUR.

Información práctica

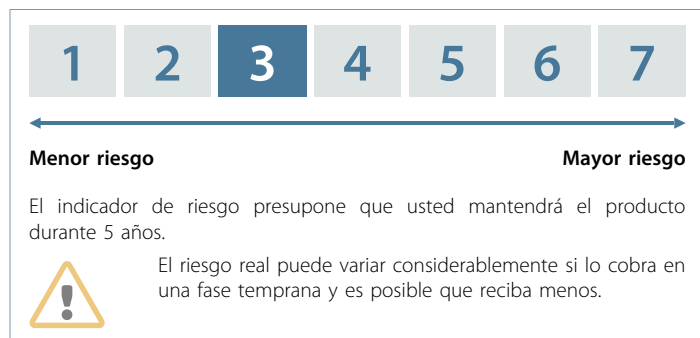
Entidad depositaria Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxemburgo) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

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 "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?

Riesgos



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.

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 predecirse 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 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 10 años o (ii) sean iguales o de menor duración que el periodo de mantenimiento recomendado, pero iguales o de mayor duración que un año, que finalicen al final de ese periodo de 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 30 de noviembre de 2021 y 9 de diciembre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2018.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de diciembre de 2012 y 28 de diciembre de 2017.

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	€ 7.755 -22,5%	€ 7.121 -6,6%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 8.348 -16,5%	€ 8.427 -3,4%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.081 0,8%	€ 11.318 2,5%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 11.338 13,4%	€ 12.582 4,7%

¿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 de ese 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.

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.

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

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.

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 capital, crédito, derivados, mercados emergentes, liquidez, riesgos operativos y de materias primas.

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

<https://www.morganstanley.com/im/mshorizon/index.html>.

posibles. Hemos asumido que (i) en el primer año usted recuperaría el importe que invirtió (0% de retorno anual) y, en los demás períodos 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	€ 383	€ 1.343
Incidencia anual de los costes*	3,8%	2,3%

* 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 4,8% antes de costes y 2,5% 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	0,00% . No cobramos ningún gasto de entrada. En caso de conversión a otra clase o a otro subfondo, no se cobra comisión de conversión, pero puede solicitarse a los accionistas que soporten la diferencia en la comisión de suscripción si fuera mayor.	hasta € 0
Costes de salida	2,00% máximo de su inversión antes de que se le abone. Se cobrará una comisión salida de hasta el 2% en forma Comisión de Suscripción Diferida Contingente ("CSDC") decreciente si vende sus acciones en los primeros seis (6) años desde la compra. Esa comisión disminuirá anualmente hasta que finalice dicho período de seis (6) años. En cada reembolso y suscripción posterior, se puede aplicar adicionalmente un cargo antidilución del 2% como máximo, que beneficiará a los inversores existentes o restantes, a diferencia de la CSDC, que beneficiará al distribuidor.	hasta € 200
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,83% del valor de su inversión al año. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 183
Costes de operación	0,00%	€ 0
Costes accesorios detraídos 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. Debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, usted puede reembolsar su inversión sin más penalización que los gastos de salida en cualquier momento durante este período, o mantener la inversión durante más tiempo. El registrador y agente de transferencias debe recibir la solicitud de reembolso antes de las 12:00 CET un día hábil bancario antes de la fecha de valoración 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 cobrará una comisión salida de hasta el 2% en forma comisión de suscripción diferida contingente ("CSDC") decreciente si vende sus acciones en los primeros seis (6) años desde la compra. Esta comisión disminuirá anualmente hasta que finalice dicho período de seis (6) años. En cada reembolso durante el Período de inversión principal y en suscripciones posteriores, se puede aplicar un cargo antidilución del 2% como máximo. El cargo antidilución se asignará a los activos del Subfondo y, por lo tanto, beneficiará a los inversores existentes o restantes, a diferencia de la CSDC, que beneficiará al distribuidor o subdistribuidor pertinente. 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: MUFGLM Luxembourg S.A., Complaints Handling Officer, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, o por correo electrónico a complaints_mufglm@lu.tr.mufg.jp. Si tiene una queja relacionada con la persona que le informó sobre este producto, o quién se la 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://mufg-lux-management-company-sa.priips-scenarios.com/LU2341239478/en/KID/>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 1 años desde nuestro sitio web en <https://mufg-lux-management-company-sa.priips-performance-chart.com/LU2341239478/en/KID/>.