

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 Multiactivos Global Prudente Fund (el "Sub-Fondo") un subfondo de MORGAN STANLEY HORIZON FUNDS SICAV (el "Fondo") Clase Z EUR Capitalisation – LU1780476633

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 Multiactivos Global Prudente 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

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 proporcionar un nivel atractivo de rentabilidad ajustada al riesgo, calculada en euros, mediante la inversión principalmente en una cartera de valores mobiliarios (incluidos bonos corporativos y títulos de deuda pública), en instrumentos del mercado monetario mundial y a través del uso de instrumentos financieros derivados, mientras que las inversiones principales consistirán en valores de renta fija, renta variable e inversiones vinculadas a materias primas. El gestor de inversiones tratará de gestionar el riesgo y una volatilidad objetivo del 4%. No se expresa declaración ni garantía alguna de que el Subfondo vaya a lograr su objetivo.
- El Subfondo invierte en renta variable, valores de renta fija e inversiones vinculadas a materias primas.

Políticas de inversión

- El Subfondo invertirá en valores de renta variable de todo el mundo, incluidas sociedades de inversión en el mercado inmobiliario (REIT) e IIC de tipo abierto que participan en el sector de infraestructuras y acciones cotizadas en mercados desarrollados y emergentes.
- El Subfondo asignará una parte a lo largo de un espectro de clases de activos de renta fija (incluidos de mercados desarrollados y emergentes), en valores de renta fija que incluyen bonos corporativos o del Estado con o sin grado de inversión, valores con garantía hipotecaria y valores garantizados por activos, valores convertibles y divisas, préstamos participativos y cesiones de préstamos.
- El Subfondo también puede invertir en materias primas a través de materias primas cotizadas (Exchange Traded Commodities, "ETC") o bonos vinculados a materias primas hasta un máximo del 10% de los activos netos del Subfondo.

- El Subfondo puede mantener efectivo, realizar depósitos de efectivo o invertir efectivo en bonos del Estado e instrumentos del mercado monetario, incluidos pagarés y certificados de depósito.
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para fines de 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 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 sus acciones.

Dirigido a inversores institucionales

Este Subfondo puede ser adecuado para inversores institucionales que:

- buscan la revalorización del capital a medio plazo;
- buscan una inversión equilibrada enfocada a las clases de activos que el Gestor de Inversiones considere tácticamente más atractivas; y
- 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 "Factores de riesgo" del folleto. 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 1000 EUR.

Información práctica

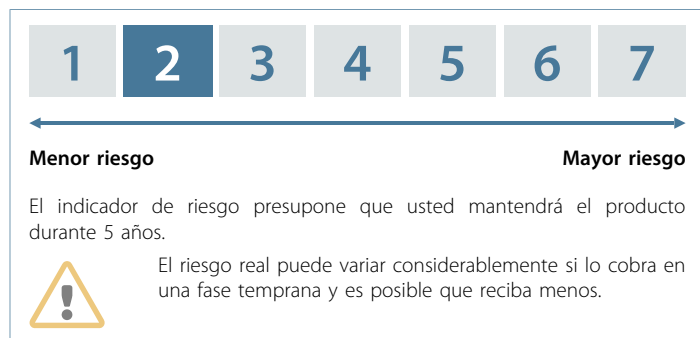
Entidad depositaria Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxemburgo) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

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 9 de diciembre de 2021 y 9 de diciembre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de abril de 2016 y 30 de abril de 2021.

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	€ 7.870 -21,3%	€ 7.567 -5,4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 8.610 -13,9%	€ 8.610 -3,0%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.715 -2,9%	€ 10.095 0,2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.817 8,2%	€ 11.965 3,7%

¿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 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo.

Esta cifra clasifica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel bajo, y las condiciones desfavorables en el mercado muy 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 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

<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	€ 581	€ 957
Incidencia anual de los costes*	5,8%	1,8%

* 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 2,0% 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,79% del valor de su inversión al año. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 79
Costes de operación	0,02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes, calculada sobre una base anualizada, que se basa en una media de los costes de transacción incurridos por el producto durante los tres años anteriores al comprar o vender las inversiones subyacentes. La cantidad real variará en función de lo que compremos y vendamos.	€ 2
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. 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 12:00 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: MUFGLM Luxembourg, 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/LU1780476633/en/KID/>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 4 años desde nuestro sitio web en <https://mufg-lux-management-company-sa.priips-performance-chart.com/LU1780476633/en/KID/>.