

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Euro Liquidity Fund - Qualified Accumulation

ISIN : LU0904784435, Monnaie de base : EUR

Un fonds de Morgan Stanley Liquidity Funds

Le fonds est géré par Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, membre du groupe Morgan Stanley.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectifs

- Préserver le capital et garantir une liquidité intrajournalière tout en dégagant un rendement attrayant par rapport aux taux d'intérêts à court terme.

Principaux placements

- Instruments monétaires à court terme, Dépôts bancaires

Politique d'investissement

- Ceci est un fonds du marché monétaire à court terme. Il investit dans un éventail de titres de haute qualité (une notation minimale de P-1 par Moody's ou son équivalent), à court terme (les investissements ont une échéance n'excédant pas 397 jours jusqu'à leur remboursement intégral) à taux d'intérêts fixes et flottants émis en euros. Le fonds peut acheter ou vendre des titres à d'autres institutions financières pour obtenir des liquidités moyennant un accord associé pour les revendre/racheter à une date ultérieure.
- Si les revenus nets sont négatifs, le prix d'une action du fonds peut baisser et la valeur de votre investissement diminuera en conséquence.

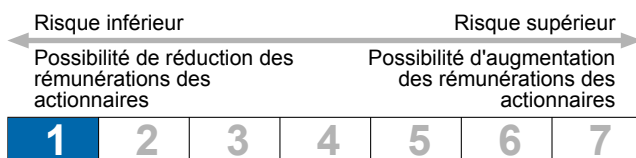
Autres informations

- Comme le ci-dessus mentionné n'est pas émis en euros, mais le fonds participera à des opérations de change dans le but de réduire son exposition aux fluctuations de taux de change.
- Les revenus du fonds seront inclus dans la valeur de vos parts.

Achat et vente de parts

- Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions lors de n'importe quel jour qui n'est pas désigné comme un jour de fermeture de TARGET par la Banque centrale européenne.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



La catégorie de risque et de rendement indiquée repose sur des données historiques.

- Les données historiques ne sont fournies qu'à titre indicatif et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- Ainsi, cette catégorie peut varier dans le temps.
- Plus la catégorie est élevée, plus le potentiel de rendement est important, tout comme le risque de perte du placement. La catégorie 1 ne fait pas référence à un placement dépourvu de risque.
- Le fonds appartient à cette catégorie car il investit dans des titres des marchés monétaires et le rendement simulé et/ou enregistré du fonds a historiquement connu des hausses et des baisses de faible amplitude.

Cette classification ne tient pas compte d'autres facteurs de risque qui doivent être analysés avant de prendre une décision d'investissement, tels que :

- La valeur des obligations est susceptible de diminuer lorsque les taux d'intérêt augmentent, et vice-versa.
- Les émetteurs peuvent ne pas être en mesure de rembourser leur dette, auquel cas votre investissement perdra de sa valeur. Ce risque est plus élevé lorsque le fonds investit dans des obligations à notation inférieure.
- Le fonds a recours à d'autres parties pour fournir certains services, réaliser certains placements ou opérations. Le fonds peut subir des pertes financières en cas de faillite de ces parties.
- Même si l'objectif est de maintenir un cours d'1 euro pour les actions de distribution, il peut ne pas être atteint en raison de la solvabilité des émetteurs des titres financiers détenus ou des variations des taux d'intérêt.

FRAIS

Les frais que vous payez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du fonds, notamment les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent la croissance éventuelle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 0.00%

Frais de sortie 0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 0.08%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Non applicable

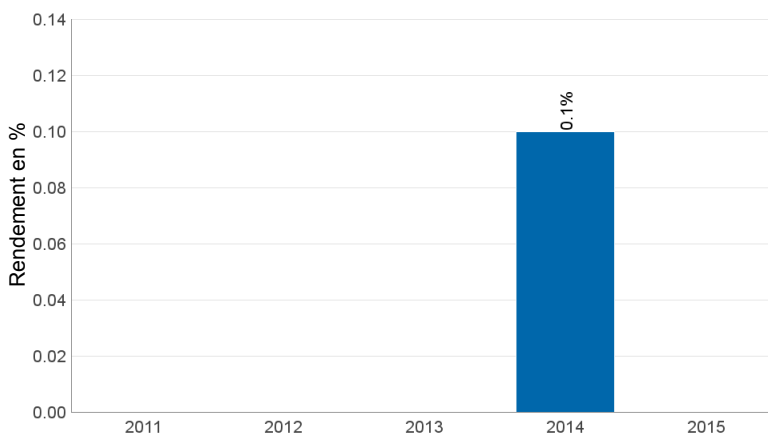
Les frais de sortie indiqués sont des chiffres maximaux. Il est possible que dans certains cas ils soient inférieurs. Consultez votre conseiller financier pour obtenir de plus amples informations.

Le montant des frais courants est une estimation fondée sur les frais annuels prévus. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Les coûts de négociation des placements sous-jacents du fonds ne sont pour la plupart pas comptabilisés.

Le fonds peut imputer des frais de 0,50 % sur les remboursements s'il estime que d'autres actionnaires vont subir un préjudice en raison du coût de l'opération. Cette commission sera conservée par le fonds au profit de la totalité des actionnaires.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section « Frais et dépenses généraux » du prospectus.

PERFORMANCES PASSÉES



- La performance passée n'est fournie qu'à titre indicatif et ne constitue pas une garantie de la performance future.
- La performance passée a été calculée après déduction des frais courants, tels que décrits ci-dessus, mais sans déduire les frais d'entrée ou de sortie.
- Le fonds a été lancé le 14 juin 2013 après une cession d'actifs du fonds équivalent de Morgan Stanley Funds p.l.c. Cette catégorie d'actions a été lancée en 2013. La catégorie d'actions a été clôturée en 2015 et relancée en 2016.
- La performance réalisée avant le 14 juin 2013 se réfère à la classe d'action équivalente à Morgan Stanley Funds p.l.c.
- La performance passée a été calculée en EUR.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Le dépositaire est The Bank of New York Mellon (International), Luxembourg Branch.
- Les cours des parts et d'autres informations peuvent être obtenus sur le site www.morganstanley.com/liquidity.
- De plus amples informations sont disponibles auprès de votre conseiller financier. Des exemplaires du prospectus, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel, en anglais, peuvent être obtenus gratuitement auprès de Morgan Stanley Investment Management Institutional Liquidity, 25 Cabot Square, London, E14 4QA. Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit un compartiment d'un OPCVM. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour les OPCVM entières de Morgan Stanley Liquidity Funds. Les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés par la loi, de sorte qu'un investisseur ne dispose d'aucun droit de propriété sur les actifs d'un compartiment dans lequel il ne possède pas d'actions.
- La législation luxembourgeoise en matière de fiscalité peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited ne peut être tenu responsable autrement que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses ou inexactes ou qui ne seraient pas conformes aux parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
- Les investisseurs peuvent passer d'un compartiment à un autre au sein de Morgan Stanley Liquidity Funds. Veuillez consulter le prospectus ou contacter votre conseiller financier pour de plus amples informations.

Ce fonds est autorisé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.
Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited est agréé au Royaume-Uni et régi par la FCA.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 09/11/2016.