Morgan Stanley

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 - Institutional Accumulation D

ISIN : LU1959428894, Monnaie de base : EUR

Un fonds de Morgan Stanley Liquidity Funds

Le fonds est géré par MSIM Fund Management (Ireland) Limited, une entité du groupe Morgan Stanley.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectifs

- Générer de la liquidité et un rendement attrayant par rapport aux taux d'intérêts à court terme, dans la mesure conforme au principe de la préservation du capital.

Principaux placements

- Titres du marché monétaire à court terme (par exemple, papier commercial et certificats de dépôt) et opérations de prise en pension. Les titres de créance seront cotés ou négociés sur un marché réglementé ou un autre marché réglementé.

Politique d'investissement

- Il s'agit d'un fonds du marché monétaire à court terme LVNAV (Valeur d'actif net à faible volatilité) qui investira dans une gamme de titres à taux d'intérêt fixe et variable, des obligations d'État et corporate et des titres adossés à des actifs libellés en euros, de haute qualité et à court terme (l'échéance de remboursement du montant intégral des investissements ne pourra dépasser 397 jours). Le Fonds peut également conclure des accords de prise en pension, à des fins de gestion efficace du portefeuille, visant à acheter des valeurs mobilières au comptant auprès d'autres établissements financiers, avec un accord associé pour les revendre à une date ultérieure.
- Le Fonds peut réaliser jusqu'à 20 % de son investissement dans des actifs liquides auxiliaires, c'est-à-dire des dépôts bancaires.
- Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Il n'est soumis à aucune contrainte et n'est pas lié à un indice de référence.

Autres informations

- Si les revenus nets sont négatifs, le cours d'une action du Fonds peut baisser et la valeur de votre investissement diminuera en conséquence.
- 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

Risque inférieur — Risque supérieur

Possibilité de réduction des rémunérations des actionnaires — Possibilité d'augmentation des rémunérations des actionnaires

1	2	3	4	5	6	7

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.
- Les facteurs de durabilité peuvent faire courir un risque aux investissements, par exemple : valeur des actifs à impact, coûts d'exploitation imprévues.

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	0.16%
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.

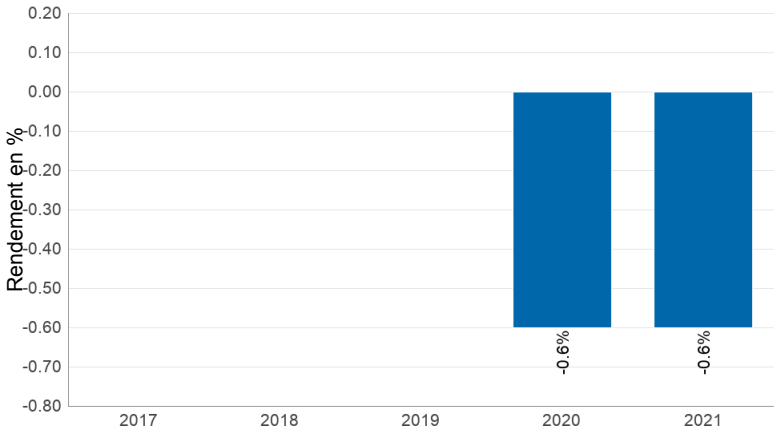
Le montant des frais courants est calculé à partir des dépenses engagées sur l'année close le 31 décembre, 2020. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Les coûts de négociation des placements sous-jacents du fonds ne sont pour la plupart pas comptabilisés.

Le fonds peut imputer des frais de 2,00 % 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.

Le montant des frais courants inclut une réduction de commission par le biais d'une exonération. Cette exonération est à la discrétion de la Société de gestion et peut faire l'objet d'une modification sans préavis.

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.
- Cette classe d'actions a été lancée en 2019. Le Fonds a été lancé le 14 juin 2019 suite à un transfert d'actifs du fonds équivalent de Morgan Stanley Funds p.l.c.
- La performance passée a été calculée en EUR.
- La performance du fonds n'est pas comparée à celle d'un indice de référence.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Le dépositaire est The Bank of New York Mellon (SA/NV), Luxembourg Branch.
- Les cours des actions et autres informations sont disponibles sur 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, European Bank and Business Centre, 6B route de Trêves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. 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 actions.
- La législation luxembourgeoise en matière de fiscalité peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- MSIM Fund Management (Ireland) 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.
- Des détails sur la rémunération de la Société de gestion et sur la politique de rémunération actualisée de cette dernière, y compris, sans toutefois s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les prestations sont calculées, ainsi que sur l'identité des personnes chargées d'octroyer la rémunération et les prestations, y compris la composition du comité de rémunération lorsqu'un tel comité existe, peuvent être obtenus gratuitement durant les heures normales d'ouverture des bureaux auprès du siège social de la Société et sont disponibles sur le site http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy_msim_en.pdf

Ce fonds est agréé au Luxembourg et soumis à la surveillance de la CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited est une société autorisée en Irlande et réglementée par la CBI.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 15/12/2022.