Morgan Stanley

Datos fundamentales para el inversor

El presente 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.

Euro Liquidity Fund - Institutional Select Accumulation D

ISIN: LU1959428977, Base Currency: EUR

A fund of Morgan Stanley Liquidity Funds

El fondo lo gestiona MSIM Fund Management (Ireland) Limited, integrante del grupo Morgan Stanley.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo

- Ofrecer liquidez y un nivel atractivo de rentas en comparación con los tipos de interés a corto plazo, de forma acorde con la conservación del capital.

Principales inversiones

- Valores del mercado monetario a corto plazo (por ejemplo, efectos comerciales y certificados de depósito) y contratos de recompra inversa. Los títulos de deuda se cotizarán o negociarán en un mercado regulado u otro mercado regulado.

Política de inversión

- Se trata de un fondo del mercado monetario a corto plazo con valor liquidativo de volatilidad baja que invertirá en variedad de valores de alta calidad a corto plazo (inversiones con hasta 397 días hasta el reembolso íntegro) a tipo fijo y variable, deuda pública y crédito, así como bonos de titulización de activos, denominados en euros. El fondo también podrá suscribir contratos de recompra inversa, para una gestión eficiente de la cartera, para adquirir valores de otras entidades financieras a cambio de liquidez con un pacto asociado de reventa de los valores en una fecha posterior.
- El fondo podrá destinar hasta el 20% de su inversión a activos líquidos complementarios, es decir, depósitos bancarios.
- La gestión del fondo es activa y no está supeditada a las restricciones de un índice de referencia; la rentabilidad del fondo no se compara con la evolución de un índice de referencia.

Otra información

- Si el rendimiento es negativo, el precio de las participaciones del fondo podría bajar y por tanto el valor de su inversión se verá reducido.
- Las rentas del fondo se incluirán en el valor de sus participaciones.

Compra y venta de participaciones

- Los inversores podrán comprar y vender participaciones cualquier día que el Banco Central Europeo no haya designado como un día de cierre de TARGET.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente menor rendimiento — Potencialmente mayor rendimiento

1	2	3	4	5	6	7

La categoría de riesgo y rendimiento presentada se basa en datos históricos.

- Los datos históricos son solo a título orientativo y no son una indicación fiable del comportamiento futuro.
- Por consiguiente, esta categoría puede variar a lo largo del tiempo.
- Cuanto más alta la categoría, mayor es el rendimiento potencial, pero también mayor el riesgo de perder la inversión. La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El fondo se encuentra en esta categoría porque invierte en valores del mercado monetario y la rentabilidad teórica y/o materializada del fondo ha experimentado subidas y bajadas limitadas en términos históricos.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben considerarse antes de invertir, entre ellos:

- Es probable que el valor de los bonos disminuya si aumentan los tipos de interés y viceversa.
- Puede que los emisores no sean capaces de pagar su deuda. Si así fuera el caso, el valor de su inversión se reducirá. Dicho riesgo es más alto cuando el fondo invierte en un bono con una menor calificación crediticia.
- El fondo recurre a otras partes para prestar determinados servicios o realizar ciertas inversiones o transacciones. Si dichas partes se declararan insolventes, el fondo podría quedar expuesto a pérdidas financieras.
- Los factores de sostenibilidad pueden plantear riesgos para la inversión, por ejemplo: pueden afectar al valor de los activos, incrementar los costes operativos.

GASTOS

Los gastos cargados se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.21%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No procede

Los gastos de salida que se muestran son un importe máximo. En algunos casos podrán ser inferiores; consúltelo a su asesor financiero.

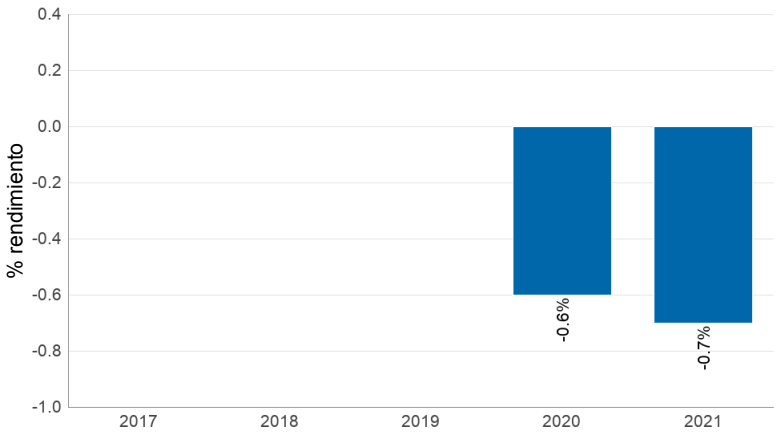
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el año que acaba el 31 de diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro y excluye prácticamente todos los costes de negociación de las inversiones subyacentes del fondo.

El fondo podrá aplicar una comisión de hasta el 2,00% sobre los reembolsos si considera que otros partícipes resultarán perjudicados debido al coste de la transacción. Esta comisión será retenida por el fondo en beneficio de todos los partícipes.

Para más información sobre los gastos, consulte la sección Cargos y Gastos Generales del folleto.

La cifra de gastos corrientes incorpora una reducción de las comisiones en forma de exención. Esta exención responde al criterio de la Sociedad Gestora y puede cambiar sin previo aviso.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- Las rentabilidades pasadas son solo a título orientativo y no son una garantía de resultados futuros.
- Las rentabilidades pasadas se han calculado previa deducción de los gastos corrientes, como se describe arriba, pero sin deducir los gastos de entrada o de salida.
- Esta clase de participaciones se lanzó en 2019. El fondo se lanzó el 14 de junio de 2013 tras una transferencia de activos del fondo equivalente de Morgan Stanley Funds p.l.c.
- Las rentabilidades pasadas se han calculado en EUR.
- La rentabilidad del fondo no se compara con la evolución de un índice de referencia.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- El depositario es The Bank of New York Mellon (SA/NV), Luxembourg Branch.
- Los precios de las participaciones y otra información se pueden consultar en www.morganstanley.com/liquidity.
- Para más información, contacte con su asesor financiero. Pueden solicitarse gratuitamente copias del folleto y de los informes anual y semestral más recientes, en inglés, a Morgan Stanley Investment Management, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo. El presente documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de un OICVM. El folleto y los informes periódicos se preparan para el OICVM en conjunto, Morgan Stanley Liquidity Funds. Los activos y pasivos de cada subfondo están legalmente segregados, por lo que un inversor no tiene derechos sobre los activos de un subfondo del que no tenga participaciones.
- La legislación fiscal de Luxemburgo podrá tener un impacto sobre la situación fiscal personal del inversor.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited 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 del OICVM.
- Los inversores podrán realizar conversiones entre los subfondos de Morgan Stanley Liquidity Funds. Le rogamos que consulte el folleto o que contacte con su asesor financiero para más información.
- Los detalles relativos a la remuneración de la Sociedad gestora y a la política actualizada de remuneración de la Sociedad gestora, incluidas, entre otra información, una descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y las prestaciones, incluida la composición del comité de remuneración cuando tal comité exista, pueden obtenerse gratuitamente en horario de oficina en el domicilio social de la Sociedad y también están disponibles en http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy_msim_en.pdf

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited se encuentra autorizada en la República de Irlanda y regulada por la CBI.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15/12/2022.