

Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

US Dollar Treasury Liquidity Fund ("fonden") en delfond i Morgan Stanley Liquidity Funds ("fondföretaget") andelsklass: Institutional Accumulation (LU0875337437) ("produkt")

Priip-produktutvecklare: MSIM Fund Management (Ireland) Limited
www.morganstanley.com/im

För mer information, ring (+352) 34 64 61 10

Fonden och Priip-produkterna är auktoriserade i Luxemburg och regleras av Commission de Surveillance du Secteur Financier. MSIM Fund Management (Ireland) Limited är utsedd som UCITS-fondens förvaltningsbolag och är auktoriserad av Irlands centralbank. MSIM Fund Management (Ireland) Limited ingår i Morgan Stanley, en global finanskoncern.

Dokumentet är korrekt per: 18 november 2024

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

Typ

Denna produkt är en en ackumulering andelsklass i fonden och är noterad i USD.

Fondföretaget är ett öppet investeringsbolag med rörligt kapital och kvalificerat som ett företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper och föremål för Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 med senare ändringar.

Som en investeringsfond beror fondens avkastning på utvecklingen för dess underliggande tillgångar.

Löptid

Fonden har ingen fast löptid. Alla andelar i fonden kan lösas in av fondföretagets styrelse eller på en andelsägarstämma under vissa omständigheter som beskrivs närmare i prospektet. Därmed kan fondföretagets förvaltningsbolag inte ensidigt säga upp fonden.

Mål

Investeringsmål:

Att erbjuda likviditet och en attraktiv inkomstnivå jämfört med korta räntor, i den utsträckning som överensstämmer med bevarandet av kapitalet.

Största investeringarna:

Penningmarknadsvärdepapper med kort löptid (t.ex. statsskuldsväxlar och -sedlar) emitterade av den amerikanska staten och omvända återköpsavtal. Räntepapper ska vara noterade eller omsättas på en reglerad marknad eller annan reglerad marknad.

Investeringspolicy:

Detta är en kortfristig penningmarknadsfond med fast nettotillgångsvärde som investerar i högkvalitativa kortfristiga (investeringar med högst 397 dagar kvar till hela beloppet återbetalas) värdepapper med fast eller rörlig ränta emitterade i US-dollar av den amerikanska staten. Fonden kan även ingå omvända återköpsavtal som säkerställs med värdepapper emitterade av den

amerikanska staten, i syften som rör en effektiv portföljförvaltning, för att köpa värdepapper från andra finansiella institutioner för kontanter med ett tillhörande avtal om sälja tillbaka dem vid ett senare datum.

Fonden kan investera upp till 20 procent av sina investeringar i kompletterande likvida tillgångar, dvs. bankinlåning.

Fonden förvaltas aktivt och förvaltningen av fonden begränsas inte av och jämförs inte heller med något jämförelseindex.

Övrig information:

Om nettointäkterna är mindre än noll kan fondens andelskurs falla och värdet på din investering kommer då att minska.

Inlösen och handel: Investerares kan köpa och sälja andelar under alla bankdagar i New York

Utdelningspolicy: Intäkter från fonden inkluderas i värdet på dina andelar.

Målgrupp

Fonden kan passa investerare som:

- Strävar efter avkastning på kort sikt
- Strävar efter att investera i en likviditetsfond
- Strävar efter likviditet från sina investeringar

Förvaringsinstitut: Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

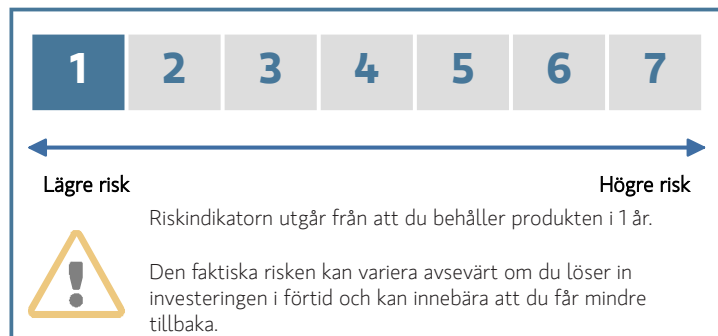
Övrig information:

Prospektet och de regelbundna rapporterna upprättas för hela fondföretaget. Varje fonds skulder och tillgångar är separerade enligt lag och därmed påverkar inte en fonds förpliktelser de övriga fonderna. Andelsägare får byta sina andelar mot andelar i andra fonder/klasser i fondföretaget, så som det beskrivs i avsnittet "Transfer of Shares" i prospektet.

Kopior på prospektet och de senaste års- och halvårsrapporterna för hela fondföretaget såväl som annan praktisk information, däribland de senaste andelskurserna, kan erhållas kostnadsfritt på engelska via fondens säte: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 1 av 7, dvs. den lägsta riskklassen.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en mycket låg nivå och det är mycket osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka kapaciteten att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisk. Valutan för denna andelsklass kan skilja sig från den i ditt land. Därför kan du få betalningar i en annan valuta, och den slutliga avkastningen beror således på växelkursen mellan de två valutorna.

Alla risker som påverkar fonden framgår inte tydligt av den sammanfattande riskindikatorn.

Den här kategoriseringen tar inte hänsyn till andra riskfaktorer som bör övervägas innan man investerar. De omfattar: Kredit, motpart, hållbarhet, likviditet, räntemarknader

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering. Du finner närmare information i fondens prospekt, som finns tillgängligt kostnadsfritt på: <https://www.morganstanley.com/im>.

Om vi inte kan betala det vi är skyldiga dig, kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna som visas, illustrerar de värsta, genomsnittliga och bästa resultaten under de senaste 10 åren genom att identifiera, beroende på resultatscenarier och såsom det definieras i EU-förordningen om faktablad, alla överlappande delintervaller som är (i) lika långa som den rekommenderade innehavstiden som inleds eller slutar varje månad och som ingår i denna period på 10 år eller (ii) som är lika långa eller kortare än den rekommenderade innehavstiden, men ett år eller längre, och som slutar vid slutet av denna period om 10 år. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Rekommenderad innehavstid:	1 år	
Exempel på investering:	10 000 USD	
	Om du löser in efter 1 år	
Scenarier		
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning om du löser in före 1 år. Du kan förlora hela eller delar av din investering	
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	9 960 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	-0.45%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 000 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	0.00%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 060 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	0.56%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 400 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	4.02%

För alla fonder med mindre än 10 års historiska data har ett lämpligt närmevärde (proxy) använts för att beräkna resultatscenarier. Dessa beräkningar är efter avdrag för alla relevanta kostnader.

Negativt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 01.10.2014 och 30.09.2015.

Neutralt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 01.03.2017 och 28.02.2018.

Positivt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 01.10.2023 och 30.09.2024.

Vad händer om MSIM Fund Management (Ireland) Limited inte kan göra några utbetalningar?

Fondens tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet. Om förvaltningsbolaget går i konkurs påverkas inte de av fondens tillgångar som förvaras av förvaringsinstitutet. Om förvaringsinstitutet går i konkurs kan dock fonden drabbas av ekonomisk förlust. Men denna risk begränsas i viss utsträckning då förvaringsinstitutet är skyldigt enligt lag och gällande bestämmelser att separera sina egna tillgångar från fondens. Förvaringsinstitutet är även ansvarsskyldigt mot fonden och investerare för alla förluster som uppstår genom dess oaktsamhet, bedrägeri eller uppsåt att inte uppfylla sina skyldigheter. Sådan förlust omfattas inte av någon kompensations- eller garantiordning för investerare.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder. Vi har antagit (i) att under det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot och (ii) 10 000 USD att investeras.

Exempel på investering 10 000 USD

Om du löser in efter 1 år	
Totala kostnader	22 USD
Årliga kostnadseffekter (*)	0.2%

*Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 0.8 % före kostnader och 0.6 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Ingen teckningsavgift tas ut för denna produkt.	0 USD
Inlösenkostnader	Inlösenavgifter kan tas ut för denna produkt enligt förvaltningsbolagets gottfinnande. Detta kan motsvara upp till 2 % av det belopp du löser in och beaktar befintliga andelsägares intressen.	0 USD
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	0.20% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	20 USD
Transaktionskostnader	0.02% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	2 USD
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt.	0 USD

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad kortaste innehavstid: 1 år

Denna produkt är utformad för investeringar på kort sikt och du bör vara beredd på att behålla din investering i minst 1 år. Men du kan lösa in din investering utan straffavgifter före slutet på den rekommenderade innehavstiden eller inneha den längre. Inlösen ska erhållas av registratören och överföringsombudet senast kl. 16.00 EST-tid för att behandlas till andelsvärdet som gäller för den värderingsdagen. Inlösen som erhålls av registratören och överföringsombudet efter tidsfristen behandlas på nästföljande värderingsdag. Inlösen kan ske i ett antal andelar. Betalningar för inlösen sker efter en (1) bankdag vilket även är dagar när berörd valutamarknad är öppen, efter inlösen av andelarna. Om du löser in före slutet på den rekommenderade innehavstiden kan det få negativa konsekvenser för din investering.

Hur kan jag klaga?

Om du har klagomål om produkten hittar du information om hur du går tillväga för att inkomma med klagomål på www.morganstanley.com/im. Du kan även skicka ditt klagomål via mejl till liquidity.services@morganstanley.com eller brevledes till fondens förvaltningsbolag: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Om du har klagomål på personen som rekommenderade eller sålde produkten till dig, kan de informera dig om vart du ska vända dig med ditt klagomål.

Övrig relevant information

Investeringsförvaltare:

Morgan Stanley Investment Management Inc., 1585 Broadway, New York, NY, 10036, USA.

Underrådgivare: Morgan Stanley & Co International plc, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Storbritannien

Tidigare resultat:

Tidigare resultatscenarier för produkten finns på www.morganstanley.com/im och direkt via denna länk https://docs.publifund.com/pastperf/LU0875337437/sv_SE.

Detta diagram visar fondens resultat som förlust eller vinst i procent per år för de senaste 10 åren.

Resultatscenarier:

Tidigare resultatscenarier för produkten finns på www.morganstanley.com/im och direkt via denna länk https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0875337437/sv_SE.