

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.

Producto

Sterling Liquidity Fund (el "fondo") , un subfondo de Morgan Stanley Liquidity Funds (el "OICVM") Clase de participaciones: Qualified (LU0904784781) (el "producto")

Productor de los PRIIP: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Para obtener más información, llame al (+352) 34 64 61 10

El fondo y los PRIIP están registrados en Luxemburgo y están supervisados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited ha sido nombrada sociedad de gestión de OICVM del fondo y está autorizada por el Banco Central de Irlanda.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited es miembro de Morgan Stanley, un grupo financiero internacional.

Este documento es preciso a: 18 noviembre de 2024

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es una clase de participaciones de distribución del fondo denominada en GBP.

El OICVM es una sociedad de inversión de capital variable y cumple los requisitos de un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios sujeto a la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de julio de 2009, en su versión oportunamente modificada.

Como todo fondo de inversión, el resultado del fondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Plazo

El fondo no tiene un vencimiento fijo. Todas las participaciones del fondo pueden ser reembolsadas por el consejo de administración del OICVM o en una junta general de partícipes en determinadas circunstancias, cuyos pormenores se describen en el folleto. Por consiguiente, la sociedad de gestión del OICVM no puede rescindir el fondo unilateralmente.

Objetivo

Objetivo de inversión:

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, papel comercial y certificados de depósito) y contratos de recompra inversa. Los títulos de deuda cotizarán o se negociarán en mercados de valores o en un mercado regulado u otro mercado regulado.

Política de inversión:

Se trata de un fondo del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad que invierte en una gama de títulos de alta calidad a corto plazo (inversiones con hasta 397 días hasta el reembolso íntegro) a tipo fijo y variable, títulos de deuda pública y corporativa y bonos de titulización de activos denominados en libras esterlinas. El fondo también podrá suscribir contratos de recompra inversa, para gestionar la cartera de forma eficiente, con el fin de 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 incorpora determinadas exclusiones relacionadas con el tabaco y el juego, así como con las armas y los combustibles fósiles. En el folleto de MSLF se recoge más información.

El fondo puede destinar hasta el 20% de sus inversiones a activos líquidos accesorios, 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:

Se prevé que el precio por participación de las clases de distribución se mantenga en GBP 1 mediante la distribución de dividendos.

Reembolso y negociación: Los inversores pueden comprar y vender participaciones cualquier día hábil en el Reino Unido.

Política de distribución: Las rentas del fondo se le podrán abonar en efectivo o en forma de participaciones adicionales.

Inversor minorista al que va dirigido

El fondo puede resultar adecuado para inversores que:

- Pretendan obtener rentabilidad a corto plazo
- Busquen invertir en un fondo de liquidez
- Deseen obtener liquidez de sus inversiones

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

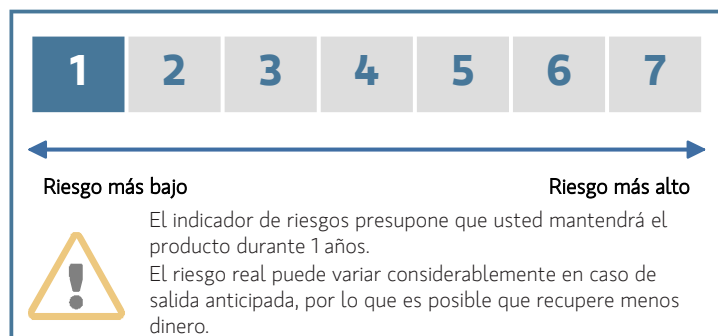
Información suplementaria:

El folleto del OICVM y los informes periódicos son preparados para el OICVM en conjunto. El activo y el pasivo de cada Fondo está segregado por ley, lo que significa que el pasivo asignado a un Fondo no puede afectar al otro Fondo. Los partícipes tienen derecho a convertir sus participaciones en participaciones de otro Fondo/otra clase del OICVM, tal como se describe en el apartado "Transferencia de participaciones" del folleto.

Pueden obtenerse, gratuitamente y en inglés, ejemplares del folleto, los informes anual y semestral más recientes del OICVM y otra información práctica, como el precio más reciente de las participaciones, en el domicilio social del Fondo: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. La divisa de esta clase de participaciones puede ser distinta de la de su país. Puede recibir pagos en la divisa de esta clase de participaciones en lugar de en la de su país, por lo que la rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas.

El indicador resumido de riesgo podría no capturar adecuadamente todos los riesgos a los que está expuesto el fondo.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben considerarse antes de invertir, entre ellos: crédito, contraparte, sostenibilidad, liquidez, tipos de interés, mercado

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 desea obtener más información, consulte el folleto del fondo, disponible de forma gratuita en: <https://www.morganstanley.com/im>.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que 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 evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de forma exacta.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años, y determinan, dependiendo de los escenarios de rentabilidad y conforme a las definiciones del Reglamento de la UE sobre los documentos de datos fundamentales, todos los subintervalos que se solapan, que sean individualmente (i) iguales en extensión a la duración del período de mantenimiento recomendado y que comiencen o terminen en cada uno de los meses que estén contenidos en dicho período de 10 años o (ii) iguales o inferiores en extensión a la duración del período de mantenimiento recomendado, pero iguales o superiores a un año, y que terminen al final de dicho período de 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: | | 1 año |
|---------------------------------------|--|------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | 10 000 GBP |
| | | En caso de salida después de 1 año |
| Escenarios | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 1 año. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9 980 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | -0.25% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 000 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | -0.01% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 040 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | 0.44% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 360 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | 3.61% |

En el caso de cualquier fondo en relación con el cual se disponga de menos de 10 años de datos históricos, se ha aplicado un valor de referencia sustitutivo adecuado para realizar los cálculos de los escenarios de rentabilidad. Dichos cálculos son netos de todos los costes aplicables.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/11/2020 y 31/10/2021.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/09/2019 y 31/08/2020.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/08/2023 y 31/07/2024.

¿Qué pasa si MSIM Fund Management (Ireland) Limited no puede pagar?

El depositario mantiene en custodia los activos del fondo. En caso de insolvencia de la sociedad de gestión, los activos del fondo mantenidos bajo la custodia del depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del depositario, el fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo está limitado en cierta medida, puesto que el depositario está obligado por la ley y por la normativa a separar sus propios activos de los del fondo. Asimismo, el depositario será responsable ante el fondo y los inversores por cualquier pérdida derivada de negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones por su parte. Dicha pérdida no está cubierta por ningún régimen de compensación o protección para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora 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

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos: (i) el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado, y (ii) se invierten 10 000 GBP.

Ejemplo de inversión 10 000 GBP

| | En caso de salida después de 1 año |
|---|------------------------------------|
| Costes totales | 17 GBP |
| Incidencia anual de los costes (*) | 0.2% |

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0.6% antes de deducir los costes y del 0.4% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No se cobrará ninguna comisión de entrada para este producto. | 0 GBP |
| Costes de salida | Se pueden cobrar comisiones de salida para este producto a criterio de la sociedad de gestión. Pueden representar hasta un 2% del importe reembolsado y tienen en cuenta los intereses de los partícipes existentes. | 0 GBP |
| Costes corrientes detráidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0.17% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 17 GBP |
| Costes de operación | 0,00% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 0 GBP |
| Costes accesorios detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 GBP |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 1 año

Este producto ha sido diseñado para inversiones a corto plazo; debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 1 año. No obstante, puede reembolsar su inversión sin incurrir en penalizaciones por la desinversión antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado o mantener la inversión durante más tiempo. Las solicitudes de reembolso recibidas por el agente de registro y transferencia antes de las 13:00 horas (GMT) se tramitarán sobre la base del valor liquidativo por participación aplicable en ese día de valoración. Las solicitudes de reembolso recibidas por el agente de registro y transferencia después de esa hora límite se tramitarán el siguiente día de valoración. Los reembolsos pueden efectuarse en un número de participaciones. El producto del reembolso se abonará un (1) día hábil bancario, que sea también un día en el que el mercado de divisas pertinente esté abierto, después del reembolso de las participaciones. La salida antes de que concluya el período de mantenimiento recomendado podría tener consecuencias negativas para su inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, encontrará los pasos que debe seguir para presentar una reclamación en www.morganstanley.com/im. También puede enviar su reclamación por correo electrónico a liquidity.services@morganstanley.com o por correo postal a la sociedad de gestión del fondo a: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo. Si tiene una reclamación sobre la persona que le ha asesorado sobre este producto o la que se lo ha vendido, esa persona le dirá dónde presentarla.

Otros datos de interés

Gestor de inversiones:

Morgan Stanley Investment Management Inc., 1585 Broadway, Nueva York, NY, 10036 (Estados Unidos de América)

Asesor de inversiones adjunto: Morgan Stanley & Co International plc, 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londres E14 4QA (Reino Unido)

Rentabilidad histórica:

La información sobre la rentabilidad histórica de este producto se puede encontrar en www.morganstanley.com/im, así como directamente a través de este enlace https://docs.publifund.com/pastperf/LU0904784781/es_ES.

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

Escenarios de rentabilidad:

Los escenarios de rentabilidad anterior de este producto se pueden encontrar en www.morganstanley.com/im, así como directamente a través de este enlace https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0904784781/es_ES.