Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Euro Liquidity Fund (der "Fonds")
ein Teilfonds von Morgan Stanley Liquidity Funds (der "OGAW")
Anteilsklasse: Institutional (+1) Accumulation (LU1374725890) ("Produkt")

PRIIP-Hersteller: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+352) 34 64 61 10

Der Fonds und das PRIIPs sind in Luxemburg registriert und unterliegen der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt und ist von der Central Bank of Ireland (CBI) zugelassen. MSIM Fund Management Ireland gehört zur globalen Finanzgruppe Morgan Stanley.

Dieses Dokument entspricht dem Stand vom: 15 März 2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine thesaurierende Anlageklasse des Fonds und lautet auf EUR.

Der OGAW ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und erfüllt die Anforderungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 in ihrer jeweils aktuellen Fassung.

Als Investmentfonds hängt der Ertrag des Fonds von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Anlagen ab.

Laufzeit

Der Fonds hat keine feste Laufzeit. Alle Anteile des Fonds können unter bestimmten Umständen, die im Prospekt näher erläutert sind, durch den Verwaltungsrat des OGAW oder eine Hauptversammlung der Anteilsinhaber zurückgenommen werden. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds daher nicht einseitig auflösen.

Ziel

Anlageziel:

Liquidität und attraktive Erträge im Vergleich zu kurzfristigen Zinsen in einem mit dem Kapitalerhalt zu vereinbarenden Maße bereitstellen.

Kurzfristige Geldmarktinstrumente (z. B. Commercial Paper und Einlagenzertifikate) und Reverse-Repurchase-Geschäfte (umgekehrte Pensionsgeschäfte).

Die Schuldtitel sind an einem geregelten Markt oder einem Anderen geregelten Markt notiert oder werden dort gehandelt.

Anlagepolitik:

Dies ist ein kurzfristiger LVNAV-Geldmarktfonds (Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität), der in eine Reihe qualitativ hochwertiger, fest und variabel verzinslicher Wertpapiere, Staats- und Unternehmensanleihen und forderungsbesicherte Wertpapiere investiert, die auf Euro lauten. Die Restlaufzeit der Instrumente beträgt höchstens 397 Tage bis zur vollständigen Rückzahlung des Anlagebetrags. Der Fonds kann zur effizienten Portfolioverwaltung auch Reverse-Repurchase-Geschäfte eingehen. Dabei kauft er von anderen Finanzinstituten Wertpapiere in bar und schließt gleichzeitig eine Vereinbarung ab, sie zu einem späteren Zeitpunkt wieder an sie zurückzuverkaufen.

Der Fonds umfasst bestimmte Ausschlüsse in Bezug auf Tabak, Glücksspiel, Waffen und fossile Brennstoffe. Nähere Angaben sind im MSLF-Prospekt zu finden.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in zusätzliche liquide Anlagen, wie Bankeinlagen investieren.

Der Fonds wird aktiv und unabhängig von einer Benchmark verwaltet, ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt und wird nicht mit einer Benchmark verglichen

Weitere Informationen:

If net income is less than zero, the Fund's share price may fall and therefore the value of your investment will be reduced.

Rücknahme und Handel: Anleger können an jedem Tag Anteile kaufen und verkaufen, der von der Europäischen Zentralbank nicht als geschäftsfreier Tag des TARGET-Systems ausgewiesen ist

Ausschüttungspolitik: Erträge des Fonds werden in den Wert Ihrer Anteile einbezogen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds kann sich für Anleger eignen, die:

- Einen Ertrag über eine kurze Laufzeit anstreben
- Eine Anlage in Aktien anstreben
- Ertrag in Form von Ausschüttungen anstreben

Verwahrstelle; Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

Weitere Informationen:

Der Verkaufsprospekt des OGAW und die periodischen Berichte werden für den gesamten OGAW erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden gemäß der gesetzlichen Vorschriften getrennt, sodass die einem Fonds zugeordneten Verbindlichkeiten sich nicht auf den anderen Fonds auswirken können. Die Anteilsinhaber können ihre Anteile in Anteile eines anderen Fonds/einer anderen Klasse des OGAW umtauschen, wie im Abschnitt „Übertragung von Anteilen" des Prospekts beschrieben.

Kopien des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW und sonstige praktische Informationen wie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos auf Englisch am Sitz des Fonds erhältlich: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 1 Jahr halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 1 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr uwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Währung dieser Anteilsklasse kann sich von der Währung Ihres Landes unterscheiden. Da Sie möglicherweise Zahlungen in der Währung dieser Anteilsklasse und nicht in der Währung Ihres Landes erhalten, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen ab.

Nicht alle Risiken für den Fonds sind im Gesamtrisikoindikator angemessen erfasst.

In dieser Bewertung sind andere Risikofaktoren nicht berücksichtigt, die vor einer Anlage beachtet werden sollten, darunter:

Kreditrisiko, Gegenparteirisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko, Zinsrisiko, Marktrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt, der kostenlos erhältlich ist unter: https://www.morganstanley.com/im

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario stellt die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts über die letzten zehn Jahre dar, indem je nach Performance-Szenarien und in der EU-Verordnung zum Basisinformationsblatt definiert alle sich überschneidenden Teilintervalle ermittelt werden, i) die jeweils gleich lang wie die empfohlene Haltedauer sind, die jeweils in jedem der Monate beginnen oder enden, die in dem Zeitraum von 10 Jahren enthalten sind, (ii) die jeweils gleich lang oder kürzer als die empfohlene Haltedauer sind, jedoch gleich lang oder länger als ein Jahr sind und die am Ende des Zeitraums von 10 Jahren enden. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07.2021 und 06.2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06.2017 und 05.2018.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2022 und 09.2023.

Empfohlene Mindesthaltedauer: 1 Jahr
Anlagebeispiel: 10 000 EUR

Szenarien		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr (empfohlene Haltedauer)
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**	
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9 930 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 0,67 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9 930 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 0,67 %
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9 970 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 0,28 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10 240 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,42 %

Bei Fonds mit historischen Daten für weniger als 10 Jahre wurde eine geeignete Stellvertreter-Benchmark oder der maßgebliche zugrunde liegende Index für die Berechnung der Performance-Szenarien verwendet. Diese werden abzüglich aller anwendbaren Kosten berechnet.

Was geschieht, wenn MSIM Fund Management (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle aufbewahrt. Im Fall einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle aufbewahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle kann dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte getrennt von denen des Fonds aufzubewahren. Die Verwahrstelle haftet dem Fonds und den Anlegern gegenüber außerdem für jegliche Verluste aufgrund von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlichem Versäumnis, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Ein solcher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben angenommen, dass (i) Sie Im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) EUR 10.000 angelegt werden.

Anlagebeispiel 10 000 EUR	Wenn Sie aussteigen nach: **1 Jahr** (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	15 EUR
Auswirkungen der Kosten (*)	0,15 %

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,15 % vor Kosten und 0,00 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Einstiegsgebühr erhoben.	Nicht zutreffend
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt können im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft Ausstiegsgebühren berechnet werden. Sie können sich auf bis zu 2% des Rücknahmebetrags betragen, wobei die Interessen bestehender Anteilsinhaber berücksichtigt werden.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,15% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	15 EUR
Transaktionskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Nicht zutreffend

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 1 Jahr

Dieses Produkt ist für kurzfristige Anlagen gedacht. Sie sollten bereit sein, es mindestens 1 Jahr zu halten. Sie können Ihre Anlage allerdings beenden, ohne dass Ihnen für den Verkauf vor Ende der empfohlenen Haltedauer zusätzliche Kosten berechnet werden, oder Sie können die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen bis 14.00 Uhr MEZ bei der Register- und Transferstelle eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil, der an dem betreffenden Bewertungstag gilt, bearbeitet zu werden. Rücknahmeanträge, die nach diesem Annahmeschluss bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden am nächsten Bewertungstag bearbeitet. Rücknahmeanträge können für eine ganze Zahl von Anteilen erfolgen. Die Rücknahmezahlungen werden innerhalb eines (1) Bankgeschäftstags nach der Rücknahme von Anteilen geleistet. Bankgeschäftstage sind dabei Tage, an denen der betreffende Devisenmarkt geöffnet ist. Jede Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann negative Auswirkungen auf Ihre Anlage haben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt beschweren möchten, befolgen Sie bitte die nachfolgenden Schritte für eine Beschwerde bei www.morganstanley.com/im. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an liquidity.services@morganstanley.com oder Brief an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds unter folgender Adresse schicken: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Wenn Sie sich über die Person beschweren wollen, die Sie über dieses Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sagen wir Ihnen, an welche Stelle Sie Ihre Beschwerde richten müssen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Anlageverwalter: Morgan Stanley Investment Management Inc., 1585 Broadway, New York, NY, 10036, Vereinigte Staaten von Amerika.
Unteranlageberater: Morgan Stanley & Co International plc, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Vereinigtes Königreich.

Frühere Wertentwicklung: Die Informationen zur früheren Wertentwicklung wurden auf www.morganstanley.com/im veröffentlicht und sind direkt über diesen Link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1374725890_de_CH.pdf) erhältlich.
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 7 Jahre.

Performance-Szenarien: Die früheren Performance-Szenarien wurden auf www.morganstanley.com/im veröffentlicht und sind direkt über diesen Link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1374725890_de_CH.csv) erhältlich.

Weitere Informationen für Anleger in der Schweiz: Der Vertreter in der Schweiz ist REYL & Cie Ltd, Rue du Rhône 4, 1204 Genf. Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, das Fondsreglement oder die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter bezogen werden.
Die Zahlstelle in der Schweiz ist BANQUE CANTONALE DE GENEVE, Quai de l'Île 17, 1204 Genf.