

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Euro Liquidity Fund - Institutional Accumulation D

ISIN: LU1959428894, Valuta di riferimento: EUR

### Un comparto di Morgan Stanley Liquidity Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

### Obiettivo

- Conseguire liquidità e un interessante livello di reddito rispetto ai tassi d'interesse a breve termine, coerentemente con l'obiettivo di conservazione del capitale.

### Investimenti principali

- Titoli del mercato monetario a breve termine (ad esempio commercial paper e certificati di deposito) e operazioni di pronti contro termine. I titoli di debito saranno quotati o negoziati su un mercato regolamentato o su un altro mercato regolamentato.

### Politica d'investimento

- Questo è un comparto del mercato monetario a breve termine con valore patrimoniale netto a bassa volatilità (LVNAV) che investe in una gamma di titoli a tasso fisso o variabile di alta qualità e a breve scadenza (investimenti il cui completo rimborso è previsto entro e non oltre 397 giorni) denominati in euro. Per una gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può inoltre sottoscrivere accordi di pronti contro termine per l'acquisto di titoli presso altri istituti finanziari con l'impegno a rivenderli in un secondo momento.
- Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in classi d'attivo liquide accessorie, vale a dire depositi bancari.
- Poiché il Comparto è a gestione attiva, la sua gestione non è vincolata o confrontata a un benchmark.

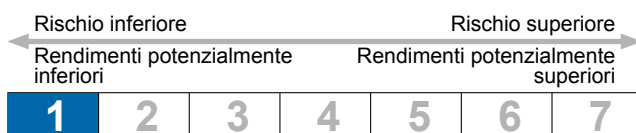
### Altre informazioni

- Se il reddito netto è inferiore a zero, il corso azionario del Comparto potrebbe deprezzarsi e il valore del suo investimento diminuirà.
- Il reddito generato dal comparto verrà incluso nel valore delle azioni da lei detenute.

### Compravendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno che non sia definito giorno di chiusura di TARGET da parte della Banca centrale europea.

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La categoria di rischio e rendimento mostrata si basa su dati storici.

- I dati storici fungono soltanto da guida e potrebbero non essere un indicatore affidabile di ciò che accadrà in futuro.
- In quanto tale, questa categoria potrebbe cambiare in futuro.
- Più alta è la categoria, maggiore è il rendimento potenziale ma altrettanto maggiore è il rischio di perdere l'investimento. La categoria 1 non indica un investimento privo di rischio.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli del mercato monetario e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente non ha evidenziato forti oscillazioni al rialzo e al ribasso.

Questo rating non tiene in considerazione altri fattori di rischio che dovrebbero essere valutati prima di investire, tra cui:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di ripagare i propri debiti; se così fosse, il valore del vostro investimento diminuirebbe. Il rischio è maggiore laddove il comparto investe in un'obbligazione con merito di credito più basso.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- I fattori di sostenibilità possono comportare rischi per gli investimenti, ad esempio: influenza sul valore degli attivi, aumento dei costi operativi.

## SPESE

Le spese da lei sostenute servono per pagare i costi di gestione del comparto, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il potenziale di crescita del suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

**Spesa di sottoscrizione** 0.00%

**Spesa di rimborso** 0.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

**Spese correnti** 0.16%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

**Commissioni legate al rendimento** Non applicabile

La commissione di uscita indicata è un importo massimo. In alcuni casi potrebbe pagare meno. Per informazioni, si rivolga al suo consulente finanziario.

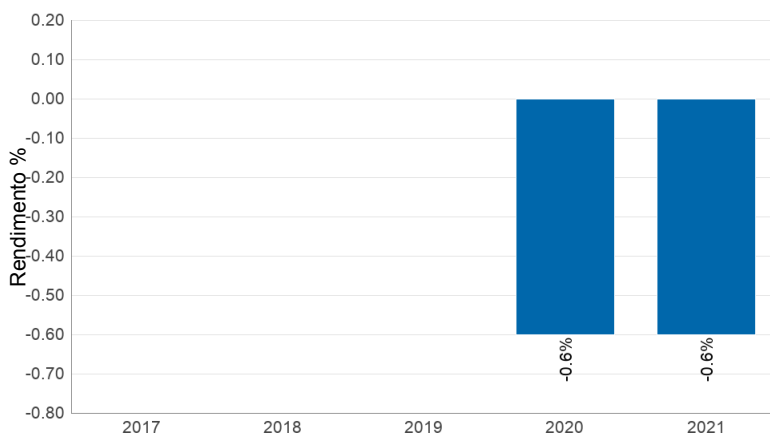
Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il comparto può applicare una commissione massima dello 2,00% sui rimborsi qualora ritenga che altri azionisti risentano del costo della transazione. Questa commissione sarà trattenuta dal comparto a beneficio di tutti gli azionisti.

Per ulteriori informazioni in merito ai costi, consultare la sezione "Oneri e spese generali" del prospetto informativo.

Il valore relativo alle spese correnti incorpora una riduzione degli oneri a titolo di deroga. Tale deroga viene applicata a discrezione della Società di gestione e può variare senza preavviso.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- La performance passata è solo un'indicazione e non è garanzia dei risultati futuri.
- La performance passata è stata calcolata al netto delle spese correnti, come sopra riportato, ma al lordo delle commissioni di ingresso e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata nel 2019. Il comparto è stato lanciato il 14 giugno 2013 in seguito a un trasferimento di attivi dal comparto equivalente di Morgan Stanley Funds p.l.c.
- La performance passata è stata calcolata in EUR.
- La performance del Comparto non è confrontata a quella di un benchmark.

## INFORMAZIONI PRATICHE

- La banca depositaria è la The Bank of New York Mellon (SA/NV), Luxembourg Branch.
- Corsi azionari e altre informazioni sono disponibili alla pagina [www.morganstanley.com/liquidity](http://www.morganstanley.com/liquidity).
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da Morgan Stanley Investment Management, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Liquidity Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Le normative fiscali del Lussemburgo potrebbero comportare conseguenze per la situazione fiscale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsivoglia affermazione riportata nel presente documento e considerata fuorviante, imprecisa o incoerente rispetto alle relative parti del prospetto informativo per l'Oicvm.
- Gli investitori possono effettuare conversioni degli investimenti tra i comparti di Morgan Stanley Liquidity Funds. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il prospetto o rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo [http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy\\_msim\\_en.pdf](http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy_msim_en.pdf)

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF. MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15/12/2022.