

# Nøkkelinformasjon

## Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå egenskapene, risikoene, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

### US Dollar Treasury Liquidity Fund ("Fondet") er et underfond av Morgan Stanley Liquidity Funds ("UCITS") andelsklasse: Capital (LU1959443000) ("Produkt")

PRIIP-produzent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited  
www.morganstanley.com/im

For mer informasjon, ring (+352) 34 64 61 10

Fondet og PRIIP-ene er registrert i Luxembourg og overvåket av Commission de Surveillance du Secteur Financier.  
MSIM Fund Management (Ireland) Limited er utnevnt til fondets UCITS-forvaltningsselskap og er autorisert av Central Bank of Ireland.  
MSIM Fund Management (Ireland) Limited er medlem av Morgan Stanley, en global finansgruppe.

#### Dette dokumentet er nøyaktig pr.: 28 februar 2025

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

## Hva er dette produktet?

### Type

Dette produktet er en utdelende-andelsklasse i fondet pålydende USD.

UCITS er et åpent investeringselskap med variabel kapital og kvalifiserer som et foretak for kollektive investeringer i omsettelige verdipapirer, underlagt Europaparlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 som endres fra tid til annen.

Som et investeringsfond avhenger fondets avkastning av utviklingen til dets underliggende aktiva.

### Løpetid

Fondet har ikke en fastsatt løpetid. Alle andelene i fondet kan innløses av UCITS-fondets styre eller på en generalforsamling av aksjonærer, under bestemte forhold som er forklart i prospektet. UCITS-fondets forvaltningsselskap har altså ikke rett til å avslutte fondet unilateralt.

### Mål

#### Investeringsmål:

Tilveiebringe likviditet og en attraktiv inntekt i forhold til kortsiktige renter, i den utstrekning dette er i tråd med bevaring av kapital.

#### Hovedinvesteringer:

Kortsiktige pengemarkedspapirer (f.eks. statskassveksler og statsobligasjoner) utstedt av amerikanske myndigheter og omvendte gjenkjøpsavtaler. Gjeldspapirene vil bli notert eller handlet på et regulert marked eller et annet regulert marked.

#### Investeringspolicy:

Dette er et kortsiktig CNAV-pengemarkedsfond som investerer i kortsiktige rentepapirer av høy kvalitet med fast eller flytende rente (investeringer med maksimalt 397 dager eller mindre til beløpet er fullt tilbakebetalt) utstedt i amerikanske dollar av amerikanske myndigheter. Fondet kan også inngå omvendte gjenkjøpsavtaler med sikkerhet i verdipapirer utstedt av amerikanske myndigheter, med sikte på effektiv porteføljeforvaltning, for å kjøpe verdipapirer fra andre

finansinstitusjoner for kontanter med en tilhørende avtale om å videreselge dem på et senere tidspunkt.

Fondet kan investere opptil 20 % av sin investering i sekundære likvider, dvs. bankinnskudd.

Fondet forvaltes aktivt, og forvaltningen av fondet blir ikke begrenset av eller sammenlignet med en referanseindeks.

#### Annen informasjon:

Det forventes at aksjekursen for de utdelende aksjeklassene vil holde seg på USD 1 gjennom utdelingen av utbytte.

**Innløsning og handel:** Investorer kan kjøpe og selge aksjer på alle virkedager i New York

**Utdelingspolicy:** Inntekter fra fondet kan bli utbetalt til deg i kontanter eller ekstra aksjer

#### Tiltenkt privat investor

Fondet kan være passende for investorer som:

- søker avkastning på kort sikt
- søker å investere i et likviditetsfond
- søker likviditet fra sine investeringer

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

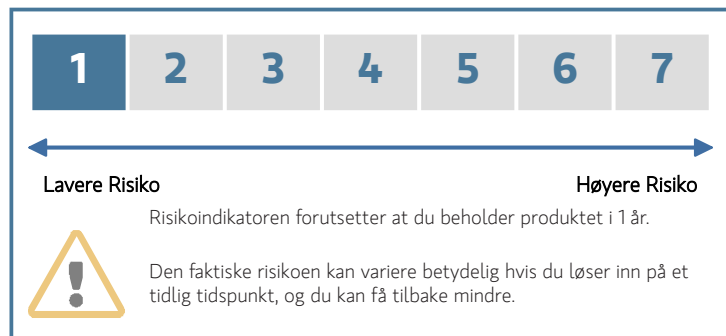
#### Ytterligere informasjon:

Prospektet til UCITS og periodiske rapporter utarbeides for hele UCITS. Aktiva og forpliktelsene til hvert fond er adskilt ved lov, noe som betyr at forpliktelsene som er allokeret til ett fond ikke kan påvirke det andre fondet. Andelseiere har rett til å konvertere sine andeler til andeler i et av UCITS-fondets andre fond/andelsklasser, som beskrevet i delen «Overføring av andeler» i prospektet.

Kopier av prospektet og av UCITS-fondets siste års- og halvårsrapporter samt annen praktisk informasjon, f.eks. siste pris for andelene, kan fås gratis på engelsk på fondets registrerte kontor: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

## Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

### Risikoindikator



Den sammenfattende risikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 1 av 7, som er den laveste risikoklassen.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig utvikling til et svært lavt nivå, og det er svært usannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke betalingsevnen.

**Vær oppmerksom på valutarisiko.** Valutaen til denne andelsklassen kan være forskjellig fra ditt lands valuta, ettersom du kan motta betalinger i valutaen til denne andelsklassen og ikke i ditt lands valuta. Den endelige avkastningen vil avhenge av valutakursen mellom disse to valutaene.

Ikke alle risikoer som påvirker fondet er tilstrekkelig fanget opp av den sammenfattende risikoindikatoren.

Denne kredittvurderingen tar ikke hensyn til andre risikofaktorer som bør vurderes før du investerer, blant annet: kreditt, motpart, bærekraft, likviditet, rente, marked

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan miste deler av eller hele investeringen. Du finner mer informasjon i fondets prospekt, som er tilgjengelig kostnadsfritt på: <https://www.morganstanley.com/im>.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har til gode, kan du miste hele investeringen.

### Avkastningsscenarier

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene vist er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste utviklingen av produktet de siste 10 årene, ved å identifisere, avhengig av utviklingsscenarioene og som definert i nøkkelinformasjonsdokumentets EU-forordning, alle overlappende underintervaller individuelt (i) med lik lengde som den anbefalte oppbevaringsperioden som starter eller slutter i hver måned som er innenfor denne perioden på 10 år eller (ii) med lik eller kortere lengde enn den anbefalte oppbevaringsperioden, men lik eller lengre enn ett år, som slutter ved slutten av denne perioden på 10 år. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

|                                 |                                                                                                                     |                   |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Anbefalt eieperiode:</b>     | <b>1 år</b>                                                                                                         |                   |
| <b>Eksempel på investering:</b> | <b>10 000 USD</b>                                                                                                   |                   |
|                                 | <b>Hvis du innløser etter 1 år</b>                                                                                  |                   |
| <b>Scenarier</b>                |                                                                                                                     |                   |
| <b>Minimum</b>                  | Det er ingen garantert minsteavkastning hvis du innløser før ett år. Du kan tape noe av eller hele din investering. |                   |
| <b>Stress</b>                   | <b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>                                                                        | <b>10 000 USD</b> |
|                                 | Gjennomsnittlig avkastning hvert år                                                                                 | -0.04%            |
| <b>Ugunstig</b>                 | <b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>                                                                        | <b>10 000 USD</b> |
|                                 | Gjennomsnittlig avkastning hvert år                                                                                 | 0.00%             |
| <b>Moderat</b>                  | <b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>                                                                        | <b>10 060 USD</b> |
|                                 | Gjennomsnittlig avkastning hvert år                                                                                 | 0.56%             |
| <b>Gunstig</b>                  | <b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>                                                                        | <b>10 360 USD</b> |
|                                 | Gjennomsnittlig avkastning hvert år                                                                                 | 3.65%             |

For ethvert fond med mindre enn 10 år med historiske data, er det brukt en passende representativ referanse for beregninger av resultatscenarier. Disse beregningene er etter fratrekk av alle gjeldende kostnader.

Ugunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.10.2014 og 30.09.2015.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.03.2017 og 28.02.2018.

Gunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.08.2023 og 31.07.2024.

### Hva om MSIM Fund Management (Ireland) Limited ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva er i trygg oppbevaring hos depotmottakeren. I tilfelle forvaltningsselskapets insolvens vil fondets eiendeler i depotmottakerens oppbevaring ikke bli påvirket. I tilfelle depotmottakerens insolvens kan fondet lide et økonomisk tap. Imidlertid minsker denne risikoen til en viss grad ettersom depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrifter å skille sine egne eiendeler fra fondets. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for ethvert tap som oppstår som følge av dets uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnløstelse av å oppfylle sine forpliktelser. Slikt tap dekkes ikke av en investors kompensasjons- eller beskyttelsesordning.

## Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen.

### Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet utvikles. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt (i) at du det første året ville få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet og 10 000 USD er investert.

Eksempel på investering 10 000 USD

|                                           | Hvis du innløser etter 1 år |
|-------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Samlede kostnader</b>                  | 17 USD                      |
| <b>Virkningen av årlige kostnader (*)</b> | 0.2%                        |

\*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over investeringsperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 0.8 % før kostnader og 0.6 % etter kostnader.

### Sammensetning av kostnad

| Engangskostnader ved tegning eller innløsning                                |                                                                                                                                                                                                                                         | Hvis du innløser etter ett år |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Tegningskostnad</b>                                                       | Ikke noe inngangsgebyr vil bli belastet for dette produktet.                                                                                                                                                                            | 0 USD                         |
| <b>Innløsningskostnad</b>                                                    | Avslutningsgebyrer kan bli belastet for dette produktet etter forvaltningsselskapets skjønn. Dette kan utgjøre inntil 2 % av beløpet som innløses og tar hensyn til eksisterende aksjonærs interesser.                                  | 0 USD                         |
| <b>Løpende kostnader som belastes hvert år</b>                               |                                                                                                                                                                                                                                         |                               |
| <b>Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader</b>   | 0.15 % av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.                                                                                                                         | 15 USD                        |
| <b>Transaksjonskostnader</b>                                                 | 0.02 % av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | 2 USD                         |
| <b>Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter</b> |                                                                                                                                                                                                                                         |                               |
| <b>Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse</b>                               | Det er ikke noe avkastningsgebyr for dette produktet.                                                                                                                                                                                   | 0 USD                         |

## Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

### Anbefalt minimum investeringsperiode: 1 år

Dette produktet er beregnet for kortsiktige investeringer; du bør være forberedt på å være investert i minst 1 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straff for desinvestering før slutten av den anbefalte investeringsperioden, eller beholde investeringen lenger. Innløsninger må være mottatt av kontoføreren og overføringsagenten senest kl. 16.00 CET for å bli behandlet på grunnlag av netto aktivaverdi per aksje gjeldende på den verdsettelsesdatoen. Innløsninger mottatt av kontoføreren og overføringsagenten etter denne fristen vil bli behandlet på neste verddivurderingsdato. Innløsninger kan foretas i en rekke aksjer. Innløsningsbetalinger vil bli påvirket én (1) bankdag, som også er dager da det relevante valutamarkedet er åpent, etter innløsning av aksjene. Enhver innløsning før slutten av den anbefalte investeringsperioden kan ha en negativ konsekvens på investeringen din.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på produktet, finner du fremgangsmåten for å sende inn en klage på [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im). Du kan også sende klagen din på e-post til [liquidity.services@morganstanley.com](mailto:liquidity.services@morganstanley.com) eller skriftlig til fondets forvaltningsselskap her: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Hvis du har en klage på personen som informerte deg om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du skal klage.

## Annen relevant informasjon

### Investeringsforvalter:

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

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

### Tidligere utvikling:

Informasjon om tidligere utvikling for dette produktet finnes på [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) og direkte via denne linken

[https://docs.publifund.com/pastperf/LU1959443000/no\\_NO](https://docs.publifund.com/pastperf/LU1959443000/no_NO).

Dette diagrammet viser fondets utvikling som tap eller gevinst i prosent pr. år de siste 10 årene.

### Utviklingsscenarioer:

De tidligere utviklingsscenarioene for dette produktet finnes på [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) og direkte via denne linken

[https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1959443000/no\\_NO](https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1959443000/no_NO).