

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Euro Liquidity Fund - Qualified

ISIN: LU0904783973, basisvaluta: EUR

Een fonds van Morgan Stanley Liquidity Funds

Het fonds wordt beheerd door Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, onderdeel van Morgan Stanley Group.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doelstelling

- Om liquiditeit en aantrekkelijke inkomsten ten opzichte van korte rentetarieven te bieden, voor zover dat verenigbaar is met het streven naar kapitaalbehoud.

Belangrijkste beleggingen

- Kortlopende geldmarkteffecten, bankdeposito's

Beleggingsbeleid

- Dit fonds belegt in kortlopende geldmarkteffecten. Het belegt in een reeks van effecten met een vast of variabel rentetarief uitgegeven in euro, van hoge kwaliteit (minimumrating P-1 van Moody's of gelijkwaardig) en met korte looptijden (maximaal 397 dagen tot de datum van volledige aflossing). Het fonds kan tegen cash effecten kopen van of verkopen aan andere financiële instellingen, met een daarbij behorende overeenkomst om deze later terug te verkopen/kopen.
- Als de netto-opbrengsten minder dan nul zijn, kan het fonds een deel van uw aandelen verkopen en de opbrengsten inhouden, teneinde een stabiele koers te handhaven. Als dit gebeurt, daalt het aantal aandelen dat u in bezit heeft, en zodoende daalt de waarde van uw belegging.

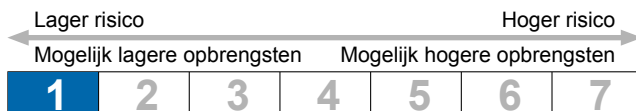
Overige informatie

- Als boven, maar niet uitgegeven in euro. Het fonds zal echter valutatransacties aangaan met als doel de blootstelling van het fonds aan valutakoersontwikkelingen te verminderen.
- Opbrengsten van het fonds kunnen aan u worden uitgekeerd in geld of in extra aandelen.
- Naar verwachting blijft de aandelenkoers van de uitkerende aandelenklassen € 1 door de uitkering van dividenden of de verkoop van aandelen.

Kopen en verkopen van aandelen

- Beleggers kunnen aandelen kopen en verkopen op elke dag die niet door de Europese Centrale Bank is aangeduid als een TARGET-afsluitingsdatum.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De getoonde risico- en opbrengstcategorie is gebaseerd op historische gegevens.

- Historische gegevens zijn slechts een voorbeeld en hoeven geen betrouwbare indicatie te zijn over wat er in de toekomst gebeurt.
- Zodoende kan deze categorie in de toekomst veranderen.
- Hoe hoger de categorie, des te hoger de mogelijke opbrengsten, maar ook des te hoger de kans op verlies van het belegde bedrag. Categorie 1 betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.
- Het fonds bevindt zich in deze categorie, omdat het in geldmarkteffecten belegt, en omdat het gesimuleerde en/of gerealiseerde rendement van het fonds historisch gezien geringe stijgingen en dalingen heeft ondervonden.

Deze rating houdt geen rekening met andere risicofactoren die u moet overwegen voordat u belegt. Hiertoe behoren:

- De waarde van obligaties gaat waarschijnlijk omlaag als de rentetarieven stijgen en omgekeerd.
- Emittenten zijn mogelijk niet in staat hun schulden terug te betalen. Als dit gebeurt, daalt de waarde van uw belegging. Dit risico is groter als het fonds belegt in obligaties met een lagere rating.
- Het fonds vertrouwt op andere partijen voor bepaalde diensten, beleggingen of transacties. Als deze partijen insolvent worden, kan dat het fonds blootstellen aan financiële verliezen.
- Het is de bedoeling dat de uitkerende aandelenklassen een aandelenkoers van € 1 behouden. Misschien wordt dit niet gerealiseerd vanwege de kredietwaardigheid van de emittenten van de aangehouden beleggingen of door wijziging van de rentetarieven.

KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderden de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0.00%
Uitstapvergoeding	0.00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0.10%
-----------------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Niet van toepassing
----------------------------	---------------------

De getoonde uitstapkosten zijn een maximumbedrag. Het is mogelijk dat u minder betaalt. Uw financieel adviseur kan u hierover meer vertellen.

Het cijfer voor lopende kosten is een schatting op basis van de verwachte jaarlijkse kosten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn vrijwel geen kosten voor het handelen in onderliggende beleggingen van het fonds inbegrepen.

Het fonds kan uitstapkosten van maximaal 0,50% in rekening brengen als het meent dat andere aandeelhouders schade ondervinden als gevolg van de kosten van de transactie. Deze vergoeding wordt door het fonds ingehouden ten bate van alle aandeelhouders.

Zie voor meer informatie het onderdeel General Charges and Expenses van het prospectus.

In het cijfer voor lopende kosten is een kostenverlaging inbegrepen in de vorm van een vergoedingsvrijstelling. De Beheermaatschappij stelt deze vergoedingsvrijstelling geheel naar eigen goeddunken vast en kan deze zonder kennisgeving wijzigen.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- Deze aandelenklasse werd geïntroduceerd in 2018. Het fonds werd geïntroduceerd op 14 juni 2013, na een activaoverdracht vanuit het gelijkwaardige fonds van Morgan Stanley Funds p.l.c.

PRAKTISCHE INFORMATIE

- The Bank of New York Mellon (International), Luxembourg Branch is de bewaarder.
- Aandelenkoersen en andere informatie zijn te raadplegen op www.morganstanley.com/liquidity.
- Nadere informatie kunt u verkrijgen bij uw financieel adviseur. Exemplaren van het prospectus, evenals de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, in het Engels, zijn kosteloos verkrijgbaar bij Morgan Stanley Investment Management Institutional Liquidity, 25 Cabot Square, Londen, E14 4QA, Verenigd Koninkrijk. Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft een subfonds van een icbe. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele icbe, Morgan Stanley Liquidity Funds. De activa en passiva van elk subfonds zijn zoals wettelijk vereist gescheiden. Zodoende heeft een belegger geen aanspraak op activa van een subfonds waarin hij geen aandelen bezit.
- De Luxemburgse belastingwetgeving kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingpositie van de belegger.
- Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.
- Beleggers kunnen overstappen tussen de subfondsen van de Morgan Stanley Liquidity Funds. Zie het prospectus of neem contact op met uw financieel adviseur voor meer details.
- Gegevens over de beloning van de Beheersmaatschappij en het actuele beloningsbeleid van de Beheersmaatschappij, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke beloningscommissie is ingesteld, kunnen gedurende normale openingstijden gratis worden verkregen bij de statutaire zetel van de Vennootschap en zijn beschikbaar op http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy_msim_en.pdf

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF.

Aan Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited is vergunning verleend in het Verenigd Koninkrijk en het staat onder toezicht van de FCA.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 05/06/2018.