

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Sterling Liquidity Fund ("fonden") en afdeling i Morgan Stanley Liquidity Funds ("investeringsinstitut") Andelsklasse: Institutional (LU0875334764) ("Produkt")

PRIIP producent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

For flere oplysninger ring til (+352) 34 64 61 10

Fonden og PRIIPs er registreret i Luxembourg og overvåges af Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er udpeget som UCITS Management Company for fonden og er autoriseret af Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland er medlem af Morgan Stanley, en global finanskoncern.

Dette dokument er korrekt pr. 15 marts 2024

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en udloddende andelsklasse i fonden denomineret i GBP.

Investeringsinstituttet er et åbent investeringsselskab med variabel kapital og kvalificeres som et institut for kollektiv investering i omsættelige værdipapirer i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 med senere ændringer.

Da fonden er en investeringsfond, afhænger fondens afkast af de underliggende aktivers resultater.

Løbetid

Fonden har ikke en fast løbetid. Alle andele i fonden kan indløses af investeringsinstituttets bestyrelse eller under visse omstændigheder på en generalforsamling for andelshavere, som nærmere beskrevet i prospektet. Investeringsinstituttets administrationsselskab kan ikke på egen hånd lukke fonden.

Mål

Investeringsmål:

At give likviditet og et attraktivt indtægtsniveau i forhold til den korte rente, i det omfang dette er foreneligt med bevarelsen af kapitalen.

Vigtigste investeringer:

Pengemarkedspapirer med kort løbetid (f.eks. kortfristede pengemarkedspapirer og indskudsbeviser) og omvendte repo-aftaler. Gældsbeviserne er noteret eller handles på børser eller et reguleret marked eller et andet reguleret marked.

Investeringspolitik:

Dette er en kortfristet pengemarkedsforening med nettoaktivværdi med lav volatilitet, som investerer i en række kortfristede værdipapirer (investeringer med en løbetid på højst 397 dage, før beløbet er fuldt tilbagebetalt) af høj kvalitet, med fast og variabel rente, statsobligationer og selskabsobligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver denomineret i GBP. Fondens kan også indgå omvendte repo-aftaler med henblik på effektiv porteføljeforvaltning for at købe værdipapirer af andre finansielle institutioner kontant med en tilhørende aftale om at sælge dem igen på et senere tidspunkt.

Fonden indbefatter visse udelukkelse, der relaterer sig til tobak, hasardspil, våben og fossile brændstoffer. Yderligere oplysninger fremgår af MSLF-prospektet.

Fonden kan investere op til 20 % af sine investeringer i accessoriske likvide aktiver, dvs. bankindskud.

Fonden forvaltes aktivt, og forvaltningen af fonden er hverken begrænset af eller sammenlignes med et benchmark.

Andre oplysninger:

It is expected that the share price of the distributing share classes will remain at GBP 1 through the distribution of dividends.

Indløsning og handel: Investorer kan købe og sælge aktier på enhver britisk forretningsdag.

Distributionspolitik: Indtægter fra fonden kan udbetales til dig kontant eller i form af yderligere andele

Påtænkt detailinvestor

Fonden er egnet for investorer, som:

- Søger et afkast på kort sigt
- Søger at investere i egenkapitalinstrumenter
- Søger indtægt

Depositar Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

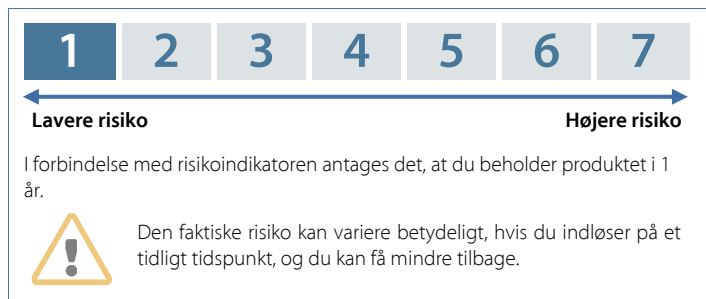
Nærmere oplysninger:

Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for hele investeringsinstituttet. Hver fonds aktiver og passiver er adskilt ved lov, og det betyder, at den ene fonds passiver ikke kan påvirke den anden fond. Andelshavere har ret til at ombytte deres andele til andele i en anden fond/klasse i investeringsinstituttet, som beskrevet i afsnittet "Transfer of Shares" (overførsel af andele) i prospektet.

Et eksemplar af prospektet og den seneste års- og halvårsrapport for hele investeringsinstituttet samt andre praktiske oplysninger, f.eks. den seneste kurs for andelene, kan gratis rekvireres på engelsk fra fondens hjemsted: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 1 ud af 7, som er den laveste risikoklasse.

Dermed vurderes de mulige tab fra de fremtidige resultater på et meget lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil med stor sandsynlighed ikke påvirke vores evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Denne andelsklasses valuta kan være en anden end dit lands valuta, og da du muligvis vil modtage udbetalinger i andelsklassens valuta og ikke i dit lands valuta, afhænger det endelige afkast af vekselkursen mellem de to valutaer.

Ikke alle risici, som påvirker fonden, er tilstrækkeligt omfattet af den summariske risikoindikator.

Denne vurdering tager ikke højde for andre risikofaktorer, der bør overvejes, før der investeres, og disse omfatter:

Kredit, modpart, bæredygtighed, likviditet, rente, marked

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Se yderligere oplysninger i prospektet for fonden gratis på: <https://www.morganstanley.com/im>

Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

Det viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie illustrerer de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet over de seneste 10 år, ved at identificere, - afhængigt af resultatscenarierne og som defineret i EU's forordning om dokumentet med central information - alle overlappende underintervaller individuelt (i) af samme længde som den anbefalede investeringsperiode, som begynder eller slutter i enhver af de måneder, som indgår i perioden på 10 år eller (ii) af samme længde eller kortere end den anbefalede investeringsperiode, men af samme længde eller længere end et år, som slutter ultimo perioden på 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedforhold.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 11-2020 og 10-2021.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 03-2014 og 02-2015.

Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 02-2019 og 01-2020.

Anbefalet minimumsinvesteringsperiode: 1 år

Eksempel på investering: 10 000 GBP

Scenarier	Ved exit efter 1 år (den anbefalede investeringsperiode)	
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.	
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	9 970 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 0,25 %
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 000 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 0,01 %
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 040 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,4 %
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 070 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,69 %

For fonde med mindre end 10 års historiske data er der anvendt et passende repræsenterende benchmark eller det relevante underliggende indeks til beregning af resultatscenarie. Disse beregninger er eksklusive alle relevante omkostninger.

Hvad sker der, hvis MSIM Fund Management (Ireland) Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver er deponeret hos depositaren. I tilfælde af administrationselskabets insolvens berøres fondens aktiver, der er deponeret hos depositaren, ikke. I tilfælde af depositarens insolvens kan fonden lide et økonomisk tab. Denne risiko afbødes imidlertid i nogen grad, da loven og bestemmelser kræver, at depositaren holder sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren er også ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der opstår som følge af uagtsomhed, svindel eller forsætlig misligholdelse af sine forpligtelser. Et sådant tab er ikke dækket af en investorkompensations- eller garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser personen dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du holder produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har forudsat, at (i) i det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi forudsat, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie og (ii) GBP at du har investeret 10.000.

Eksempel på investering 10 000 GBP		Ved exit efter 1 år (den anbefalede investeringsperiode)
Omkostninger i alt		16 GBP
Omkostningsmæssig konsekvens (*)		0,16 %

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 0,16 % før omkostninger og 0,00 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Der opkræves ikke indtrædelsesgebyr for dette produkt.	ikke relevant
Exitomkostninger	Der kan opkræves et udtrædelsesgebyr for dette produkt efter forvaltningsselskabets skøn. Det kan udgøre op til 2 % af det indløste beløb og tager hensyn til de nuværende investorers interesse.	ikke relevant
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,16% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	16 GBP
Transaktionsomkostninger	0,00% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	0 GBP
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	ikke relevant

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet minimumsinvesteringsperiode: 1 år

Produktet er beregnet til investering på kort sigt, så du skal være villig til at være investeret i mindst 1 år. Du kan imidlertid indløse din investering, uden at der pålægges et strafgebyr for afhændelse, inden udløbet af den anbefalede investeringsperiode, eller beholde investeringen længere. Indløsninger skal være registratoren og overførselsagenten i hænde senest kl. 13 for at blive behandlet på basis af andelens indre værdi gældende på den pågældende værdiansættelsesdato. Indløsninger kan ske i form af et antal andele. Indløsningsudbetalinger effektueres tre (3) bankdage, som også er dage, hvor det relevante valutamarked har åbent, efter indløsning af andelene. Enhver indløsning før udløbet af den anbefalede investeringsperiode kan have negative konsekvenser for din investering.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vil klage over produktet, kan du se de trin, du skal følge for at indgive en klage, på www.morganstanley.com/im. Du kan også sende din klage pr. e-mail til liquidity.services@morganstanley.com eller skriftligt til Fondens administrationselskab: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Hvis du vil klage over den person, som har rådgivet dig om produktet, eller solgt det til dig, kan vedkommende oplyse dig, hvor du skal klage.

Anden relevant information

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, Storbritannien.

Tidligere resultater: Oplysninger om tidligere resultater for dette produkt kan ses på www.morganstanley.com/im og direkte via dette link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0875334764_da_DK.pdf).

Dette diagram viser fondens resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i løbet af de seneste 10 år.

Resultatscenarier: Oplysninger om tidligere resultatscenarier for dette produkt kan ses på www.morganstanley.com/im og direkte via dette link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0875334764_da_DK.csv).