

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering

Sterling Liquidity Fund - Institutional Accumulation

ISIN: LU0875335498, Base Currency: GBP

A fund of Morgan Stanley Liquidity Funds

Fonden administreres af MSIM Fund Management (Ireland) Limited, der er en del af Morgan Stanley-koncernen.

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Mål

- For 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

- Kortfristede pengemarkedspapirer (f.eks. gældsbeviser og indskudsbeviser) og omvendte genkøbsaftaler. Gældsinstrumenterne vil blive noteret eller handlet på et reguleret marked eller et "andet reguleret marked".

Investeringspolitik

- Dette er en kortfristet LVNAV Money Market Fund, der investerer i en række kortfristede værdipapirer af høj kvalitet (investeringerne har højst 397 dage eller mindre, indtil beløbet er fuldt tilbagebetalt) med fast og variabel rente, stats- og virksomhedsobligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, denomineret i Sterling. Fonden kan også, med henblik på effektiv porteføljeforvaltning, indgå omvendte genkøbsaftaler med det formål at købe værdipapirer af andre finansielle institutioner for kontanter med en tilhørende aftale om at gensælge/genkøbe dem på et senere tidspunkt.
- Fonden kan investere op til 20% af dens investering i supplerende likvide aktiver, dvs. bankindeståender.
- Fonden administreres aktivt og fondens ledelse hverken begrænses af eller sammenlignes med et benchmark.

Andre oplysninger

- Indtægter fra fonden vil indgå i værdien af dine aktier.

Køb og salg af aktier

- Investorer kan købe og sælge aktier på enhver britisk forretningsdag.

RISK/REWARD-PROFIL



Den viste risiko- og afkastkategori er baseret på historiske data.

- Historiske tal er kun vejledende og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for, hvad der kan ske i fremtiden.
- Som sådan kan denne kategori ændre sig i fremtiden.
- Jo højere kategorien er, jo større er det potentielle afkast, men der er også større risiko for at miste investeringen. Kategori 1 er ikke udtryk for en risikofri investering.
- Fonden er i denne kategori, fordi den investerer i pengemarkedspapirer og historisk har der været små stigninger og fald i fondens simulerede og/eller realiserede afkast.

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

- Værdien af obligationer vil formodentlig falde, når renten stiger - og vice versa.
- Det kan være, at udstedere ikke kan betale deres gæld. Hvis det sker, reduceres værdien af din investering. Denne risiko er højere, når fonden investerer i en obligation med en lavere kreditvurdering.
- Fonden er afhængig af tredjepart for at kunne opfylde visse ydelser, investeringer eller transaktioner. Hvis disse parter bliver insolvente, kan det udsætte fonden for et finansielt tab.
- Bæredygtighedsfaktorer kan indebære risici for investeringer, f.eks.: påvirkning af aktiverens værdi, øgede driftsomkostninger.

GEBYRER

De gebyrer, du betaler, anvendes til at betale omkostningerne ved at drive fonden, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst i din investering.

Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr	0.00%
Udtrædelsesgebyr	0.00%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuets udbetales.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år

Løbende gebyrer	0.16%
------------------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	Finder ikke anvendelse
---------------------------------	------------------------

Det viste udtrædelsesgebyr er et maksimumbeløb. I nogle tilfælde vil du muligvis betale mindre, dette kan din finansielle rådgiver oplyse dig om.

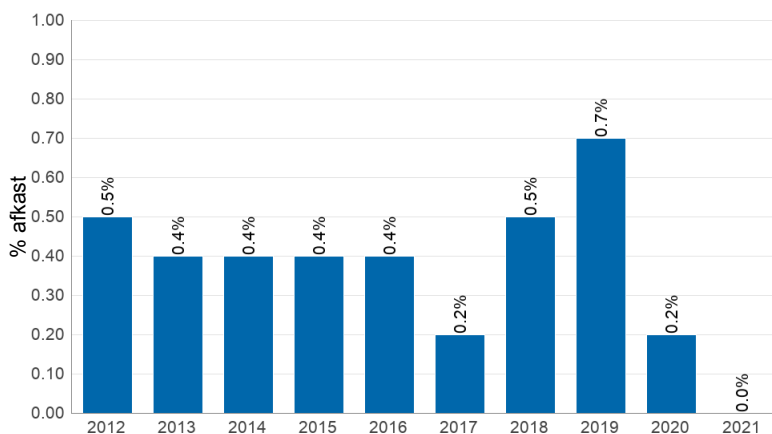
De løbende gebyrer baserer sig på omkostninger for året, som sluttede 31. december 2020. Beløbet kan ændre sig fra år til år. Det ekskluderer næsten alle omkostninger, som er forbundet med handler i fondens underliggende investeringer.

Fonden kan opkræve et gebyr på op til 2,00 % af indfrielse, hvis den mener, at andre aktionærer vil lide tab som følge af omkostningerne ved transaktionen. Fonden vil tilbageholde dette gebyr til fordel for alle aktionærer.

Der findes yderligere oplysninger om gebyrer i afsnittet Generelle gebyrer og udgifter i prospektet.

Tallet for løbende gebyrer omfatter en reduktion i gebyret i form af en erklæring om afkald. Denne erklæring om afkald udstedes af fondsforvalteren og kan ændres uden varsel.

TIDLIGERE RESULTATER



- Tidligere resultater er kun vejledende og garanterer ikke fremtidige resultater.
- Tidligere resultater er beregnet efter fradrag af løbende gebyrer som beskrevet ovenfor, men ikke fradrag af indtrædelses- eller udtrædelsesgebyrer.
- Fonden blev oprettet den 14. juni 2013 efter en overførsel af aktiver fra den tilsvarende fond hos Morgan Stanley Funds p.l.c.
- Resultater før den 14. juni 2013 vedrører den tilsvarende aktieklasser i Morgan Stanley Funds p.l.c. Resultattallet for 2013 kombinerer derfor resultaterne af både Morgan Stanley Funds PLC og Morgan Stanley Liquidity Funds.
- Tidligere resultater er beregnet i GBP.
- Fondens ydeevne sammenlignes ikke med et benchmark.

PRAKTISKE OPLYSNINGER

- Depotbanken er The Bank of New York Mellon (SA/NV), Luxembourg Branch.
- Aktiekurserne og andre oplysninger kan fås ved henvendelse på www.morganstanley.com/liquidity.
- Yderligere oplysninger kan fås ved at kontakte din finansielle rådgiver. Kopier af prospektet samt den seneste årsberetning og halvårslige beretning på engelsk kan rekvireres gratis hos Morgan Stanley Investment Management, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Dette centrale investorinformationsdokument beskriver en underfond til et investeringsinstitut. Prospektet og de periodiske beretninger udarbejdes for hele investeringsinstituttet, Morgan Stanley Liquidity Funds. Hver underfonds aktiver og passiver er adskilt ved lov, således at en investor ikke har nogen krav i forhold til aktiverne i en underfond, hvor den pågældende ikke ejer aktier.
- Skattelovgivningen i Luxembourg kan have indvirkning på investors personlige skattemæssige stilling.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, ukorrekte eller ikke er i overensstemmelse med de relevante dele i investeringsinstituttets prospekt.
- Investorer kan skifte mellem underfonde i Morgan Stanley Liquidity Funds. Se prospektet, eller kontakt din finansielle rådgiver for nærmere oplysninger.
- Nærmere oplysninger om vederlag til forvaltningsselskabet og forvaltningsselskabets ajourførte vederlagspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og andre ydelser beregnes, identiteten af personer, der er ansvarlige for fastsættelse af vederlag og andre goder, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, hvor et sådant findes, kan rekvireres gratis inden for normal kontortid på selskabets hjemsted og er tilgængelig på http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy_msim_en.pdf