Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Sterling Liquidity Fund, een subfonds van Morgan Stanley Liquidity Funds (de "icbe") Aandelenklasse: Institutional Accumulation (LU0875335498) ("Product")

PRIPP-fabrikant: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met (+352) 34 64 61 10

Het fonds en de PRIIPs zijn geregistreerd in Luxemburg en staan onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited is aangewezen als de ICBE-beheermaatschappij van het fonds en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland is onderdeel van Morgan Stanley, een wereldwijde financiële dienstverlener.

Dit document is correct op: 15 maart 2024

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een kapitalisatie-aandelenklasse van het fonds en luidt in GBP.

De icbe is een open-end beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal en wordt aangemerkt als een instelling voor collectieve belegging in effecten, krachtens Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Als beleggingsfonds hangt het rendement van het fonds af van de prestaties van de onderliggende activa.

Looptijd

Het fonds heeft geen vaste vervaldatum. Alle aandelen in het fonds kunnen worden teruggekocht door de raad van bestuur van de icbe of in een algemene vergadering van aandeelhouders, in bepaalde omstandigheden zoals beschreven in het prospectus. Zodoende kan de beheermaatschappij van de icbe het fonds niet eenzijdig beëindigen.

Doelstelling

Beleggingsdoelstelling:

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

Hoofdbeleggingen:

Kortlopende geldmarkteffecten (bijv. handelspapier en depositocertificaten) en repo-overeenkomsten. De schuldbewijzen worden genoteerd of verhandeld op een gereglementeerde markt of een andere gereglementeerde markt.

Beleggingsbeleid:

Dit is een kortlopend geldmarktfonds met een intrinsieke waarde en een lage volatiliteit (LVNAV) dat belegt in effecten van hoge kwaliteit en met korte looptijden (maximaal 397 dagen tot de datum van volledige aflossing) met een vast of variabel rentetarief, staats- en bedrijfsobligaties en asset-backed securities in pond sterling. Het fonds kan ten behoeve van efficiënt portefeuillebeheer tevens repo-overeenkomsten aangaan om effecten voor geldmiddelen te kopen van andere financiële instellingen met een daarmee samenhangende overeenkomst om deze op een later tijdstip weer te verkopen.

Het fonds sluit bepaalde bedrijven uit die betrokken zijn bij tabak, kansspelen, wapens en fossiele brandstoffen. Meer informatie vindt u in het prospectus van Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF).

Het fonds kan tot 20% van zijn activa beleggen in accessoire liquide middelen, d.w.z. bankdeposito's.

Het Fonds wordt actief beheerd en het fondsbeheer wordt niet beperkt door of vergeleken met een benchmark.

Overige informatie:

If net income is less than zero, the Fund's share price may fall and therefore the value of your investment will be reduced.

Terugkoop en handel: Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke handelsdag in het VK.

Dividenbeleid: Opbrengsten van het fonds worden verwerkt in de waarde van uw aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds is geschikt voor beleggers die:

- Op korte termijn rendement nastreven
- Beleggingen in aandelen nastreven
- Opbrengsten in de vorm van kapitaalgroei or uitkeringen nastreven

Bewaarder; ; Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

Overige informatie:

Het prospectus van de icbe en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele icbe. Activa en passiva van elk fonds worden wettelijk gescheiden, hetgeen betekent dat de aan het ene fonds toegerekende passiva niet ten laste kunnen komen van het andere fonds. Aandeelhouders mogen hun aandelen omruilen in aandelen van een ander fonds/andere aandelenklasse van de icbe, zoals beschreven in de rubriek "Omruil van aandelen" van het prospectus.

Exemplaren van het prospectus en van de laatste (half)jaarverslagen van de icbe evenals andere praktische informatie zoals de meest recente koers van de aandelen, zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Engels, ten kantore van het fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 1 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u indien een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 1 uit 7; dat is de laagste risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als zeer laag, en dat de kans dat we u niet kunnen betalen wegens een slechte markt zeer gering is.

Wees u bewust van het valutarisico. De valuta van deze aandelenklasse kan verschillen van die van uw land; aangezien u wellicht betalingen ontvangt in de valuta van deze aandelenklasse en niet in die van uw land, hangt het uiteindelijke rendement af van de wisselkoers tussen deze twee valuta's.

Niet alle risico's waaraan het fonds is blootgesteld worden naar behoren weergegeven door de samenvattende risico-indicator.

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

krediet, tegenpartij, duurzaamheid, liquiditeit

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Voor meer informatie verwijzen we naar het prospectus van het fonds, dat kosteloos te verkrijgen is op: https://www.morganstanley.com/im

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn gebaseerd op de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar, door al naar gelang de prestatiescenario's en als gedefinieerd in i) het in de EU-verordening vermelde Essentiële-informatiedocument, alle overlappende sub-intervallen met dezelfde i) duur als de Aanbevolen periode van bezit afzonderlijk in kaart te brengen die beginnen of eindigen in elke maand binnen die periode van 10 jaar of (ii) even lang of korter duren dan de Aanbevolen periode van bezit: maar gelijk aan of langer dan een jaar, die eindigen bij het verstrijken van die periode van 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11-2020 en 10-2021.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12-2015 en 11-2016.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10-2022 en 09-2023.

Aanbevolen minimaal vereiste periode van bezit: 1 jaar
Voorbeeld belegging: 10 000 GBP

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**	
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9 930 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	- 0,71 %
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 000 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	- 0,01 %
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 040 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	0,42 %
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 410 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	4,05 %

Voor fondsen met minder dan 10 jaar historische gegevens, is een passende benchmark of de relevante onderliggende index toegepast voor de berekeningen van de prestatiescenario's. Deze berekeningen zijn onder aftrek van alle toepasselijke kosten.

Wat gebeurt er als MSIM Fund Management (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden in bewaring genomen door de bewaarder. In geval van insolventie van de beheermaatschappij laat dit de door de bewaarder in bewaring genomen activa van het fonds onverlet. In geval van insolventie van de bewaarder kan het fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt aangezien de bewaarder wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van die van het fonds. De bewaarder is daarnaast aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor eventuele verliezen die voortvloeien uit zijn nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen. Dergelijke verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of beschermingsregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We zijn ervan uitgegaan dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat (ii) GBP 10.000 is belegd.

Voorbeeld belegging 10 000 GBP	**Als u uitstapt na 1 jaar** (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	16 GBP
Effect van de kosten (*)	0,16 %

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 0,16 % vóór de kosten en 0,00 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na 1 jaar**
Instapkosten	Voor dit product worden geen instapkosten in rekening gebracht.	n.v.t.
Uitstapkosten	De Beheermaatschappij kan geheel naar eigen goeddunken uitstapkosten in rekening brengen. Dit kan oplopen tot 2% van het terugkoopbedrag en houdt rekening met de belangen van bestaande aandeelhouders.	n.v.t.
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,16% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	16 GBP
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0 GBP
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	n.v.t.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimaal vereiste periode van bezit: 1 jaar

Dit product is bestemd voor beleggingen op de korte termijn; u dient bereid te zijn gedurende minimaal 1 jaar belegd te blijven. U kunt uw belegging echter kosteloos laten terugkopen bij een desinvestering vóór het verstrijken van de aanbevolen periode van bezit, of de belegging langer aanhouden. Terugkoopverzoeken moeten uiterlijk om 13.00 uur (GMT) door de registratiehouder worden ontvangen om te worden verwerkt op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die op die waarderingsdatum van toepassing is. Na die termijn door de registratiehouder ontvangen terugkoopverzoeken worden op de eerstvolgende waarderingsdag verwerkt. Terugkopen kunnen plaatsvinden in een aantal aandelen. Terugbetalingen worden verricht binnen één (1) bankwerkdag na de terugkoop van de aandelen, hetgeen ook dagen zijn waarop de betreffende valutamarkt geopend is. Geld innen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan nadelig uitpakken voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht hebt over het product, gelieve de volgende stappen te volgen om een klacht in te dienen bij www.morganstanley.com/im. U kunt uw klacht ook per e-mail sturen naar liquidity.services@morganstanley.com of schriftelijk richten aan de beheermaatschappij van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Indien u een klacht hebt over de persoon die u heeft geadviseerd over dit product, of die het aan u heeft verkocht, zal deze u meedelen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Beleggingsbeheerder: Morgan Stanley Investment Management Inc., 1585 Broadway, New York, New York, 10036, Verenigde Staten.
Subbeleggingsadviseur: Morgan Stanley & Co International plc, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Verenigd Koninkrijk.

In het verleden behaalde resultaten: De informatie over in het verleden behaalde resultaten voor dit product is te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0875335498_nl_NL.pdf).
Deze grafiek toont de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 10 jaar.

Prestatiescenario's: De informatie over in het verleden behaalde resultaten voor dit product is te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0875335498_nl_NL.csv).