Nøkkelinformasjonsdokument

Hensikt

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

Produkt

Sterling Liquidity Fund (Fondet")
et undefond av Morgan Stanley Liquidity Funds ("UCITS")
aksjeklasse: Institutional Plus (LU1936284279) ("Produkt")

PRIIP-produsent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

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

Fondet og PRIIPs er registrert i Luxembourg og overvåket av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er utnevnt til UCITS Management Selskapet til fondet og er autorisert av Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland er medlem av Morgan Stanley, en global finansgruppe.

Dette dokumentet er gyldig pr: 12 januar 2024

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

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er en distribuerende andelsklasse av fondet, pålydende GBP. UCITS er et åpent investeringsselskap 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 avkastningen til fondet av ytelsen til dets underliggende aktiva.

Begrep

Fondet har ikke fastsatt forfall. 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.

Målsetning

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 (for eksempel sertifikater og innskuddsbevis) og omvendte gjenkjøpsavtaler. Gjeldspapirene vil bli notert eller omsatt på børser eller et regulert marked eller et annet regulert marked.

Investeringspolicy:

Dette er et kortsiktig LVNAV-pengemarkedsfond som vil investere i en rekke kortsiktige (investeringer med maksimalt 397 dager eller mindre til beløpet er fullt tilbakebetalt) verdipapirer av høy kvalitet med fast og flytende rente, stats- og selskapsobligasjoner og aktivasikrede verdipapirer pålydende pund. Fondet kan også inngå omvendte gjenkjøpsavtaler, for effektiv porteføljeforvaltning, for å kjøpe verdipapirer fra andre finansinstitusjoner for kontanter med en tilhørende avtale om å videreselge dem på et senere tidspunkt.

Fondet bruker visse eksklusjoner relatert til tobakk, gambling, våpen og fossilt drivstoff. Du finner flere detaljer i MSLF-prospektet.

Fondet kan investere opptil 20 % av sin investering i likvide hjelpemidler, dvs. bankinnskudd.

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

Annen informasjon:

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

Innløsning og handel: Investorer kan kjøpe og selge andeler på alle virkedager i Storbritannia

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

Tiltenkt privat investor

Fondet kan være passende for investorer som:

- Søk avkastning på kort sikt
- Søke å investere i et likviditetsfond
- Søk inntekt

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

Mer informasjon:

Prospektet og periodiske rapporter utarbeides for hele UCITS-fondet, Morgan Stanley Liquidity Funds. Aktiva og forpliktelser til hvert fond er adskilt ved lov, noe som betyr at forpliktelsene som er allokert til ett fond ikke kan påvirke det andre fondet. Aksjeeiere har rett til å konvertere sine aksjer til aksjer i et av UCITS-fondets andre fond/andelsklasser, som beskrevet i delen «Overføring av aksjer» 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 Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Hva er risikoen og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

Lav risiko → **Høyere risiko**

Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 1 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Sammendragsrisikoindikatoren 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 en lavrisikoklasse.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke betalingsevnen.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Valutaen til denne andelsklassen kan være forskjellig fra landet ditt, ettersom du kan motta betalinger i valutaen til denne andelsklassen og ikke i landet ditt. 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 vurderingen tar ikke hensyn til andre risikofaktorer som bør vurderes før investeringen, blant annet:

Kreditt, motpart, bærekraft, likviditet, rente og marked

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, så du kan miste deler av eller hele investeringen. For ytterligere informasjon, se fondsprospektet, gratis tilgjengelig på: https://www.morganstanley.com/im

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

Ytelsesscenarier

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 markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

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

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 10.2022 og 09.2023.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 04.2017 og 03.2018.

Gunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 04.2018 og 03.2019.

Anbefalt minimum holdeperiode: 1 år
Eksempel på investering: 10 000 GBP

Scenarioer		Hvis du går ut etter 1 år (anbefalt holdeperiode)
Minimum	**Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.**	
Stress	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	9 990 GBP
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 0,11 %
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	10 000 GBP
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 0,01 %
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	10 020 GBP
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	0,24 %
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	10 060 GBP
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	0,58 %

For ethvert fond med mindre enn ti år med historiske data, er det brukt en passende proxy-referanse for beregninger av resultatscenarioer. Disse beregningene er fratrukket alle gjeldende kostnader.

Hva skjer hvis MSIM Fund Management (Ireland) Limited er ikke i stand til å betale ut?

Fondets aktiva oppbevares av depositaren. I tilfelle forvaltningsselskapets insolvens vil fondets eiendeler i depotmottakerens oppbevaring ikke bli påvirket. I tilfelle depositarens insolvens kan fondet lide et økonomisk tap. Imidlertid reduseres denne risikoen til en viss grad ettersom depositaren er pålagt ved lov og forskrifter å skille sine egne eiendeler fra fondets. Depositaren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for ethvert tap som oppstår som følge av dets uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnlatelse 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 din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas 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 yter. 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 holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet og GBP Det er investert 10 000.

Eksempel på investering 10 000 GBP	Hvis du går ut etter **1 år** (anbefalt holdeperiode)
Totale kostnader	10 GBP
Kostnadspåvirkning (*)	0,1 %

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 0,10% før kostnader 0,00% etter kostnader.

Sammensetning av kostnad

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Hvis du går ut etter 1 år
Inngangskostnader	Ingen inngangsavgift vil bli belastet for dette produktet.	N/A
Utgangskostnader	Avslutningsgebyrer kan bli belastet for dette produktet etter forvaltningsselskapets skjønn. Dette kan utgjøre inntil 2 % av beløpet som innløses og tar hensyn til eksisterende aksjonærers interesser.	N/A
Løpende kostnader		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	0,10% av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	10 GBP
Transaksjonskostnader	0,00% av verdien av investeringen din pr. år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	0 GBP
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Ytelseshonorarer	Det er ingen ytelsesgebyr for dette produktet.	N/A

Hvor lenge bør jeg holde den og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt minimum holdeperiode: 1 år

Dette produktet er designet for kortlangsiktige 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 holdeperioden, eller beholde investeringen lenger. Innløsninger må være mottatt av registraren og overføringsagenten senest kl. 13.00 CET for å bli behandlet på grunnlag av netto aktivaverdi per aksje gjeldende på den verdsettelsesdatoen. Innløsninger mottatt av registraren og overføringsagenten etter denne fristen vil bli behandlet på neste verdivurderingsdato. Innløsning kan foretas i en rekke aksjer. Innløsningsbetalinger vil bli påvirket en (1) bankvirkedager, som også er dager da det relevante valutamarkedet er åpent, etter innløsning av aksjene. Enhver innløsning før slutten av den anbefalte holdeperioden kan ha en negativ konsekvens på investeringen din.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage på produktet, kan du finne fremgangsmåten for å sende inn en klage på www.morganstanley.com/im. Du kan også sende klagen din på e-post til liquidity.services@morganstanley.com eller skriftlig til Fondets forvaltningsselskap på: 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 ytelse: Informasjonen om tidligere ytelse for dette produktet kan finnes på www.morganstanley.com/im og direkte via denne lenken (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1936284279_no_NO.pdf).
Dette diagrammet viser fondets avkastning som prosentvis tap eller gevinst pr. år de siste 3 årene.

Ytelsesscenarier: De tidligere ytelsesscenariene for dette produktet finnes på www.morganstanley.com/im og direkte via denne lenken (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1936284279_no_NO.csv).