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")
Aktieklasse: Institutional Select (LU0875334848) ("Produktet")

PRIIPens producent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Ring til (+352) 34 64 61 10 for flere oplysninger

Fonden og PRIIPs er registreret i Luxembourg og under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited er udpeget som fondens UCITS-administrationsselskab og er godkendt af Central Bank of Ireland.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited er del af Morgan Stanley, en global finanskoncern.

Dette dokument er korrekt pr.: 21 juli 2026

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-aktieklasse 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 volatiliet, 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. Fonden 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 udelukkelser, 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:

Det forventes, at de udloddende aktieklassers kurs vil forblive på GBP 1 gennem udlodning af udbytte.

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

Udlodningspolitik: Indtægter genereret af fonden udloddes månedligt enten kontant eller i form af yderligere aktier.

Planlagte detailinvestor

Fonden kan være egnet for investorer, som:
- Søger et afkast på kort sigt
- Søger at investere i en likviditetsfond
- Søger likviditet fra deres investeringer

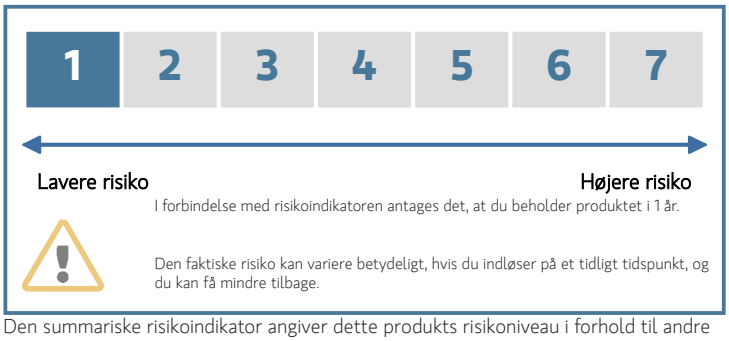
Depotbank: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

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 medføre tab af 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 aktieklasses valuta kan være en anden end dit lands valuta, og da du muligvis vil modtage udbetalinger i aktie klassens valuta og ikke i dit lands valuta, afhænger det endelige afkast af vekselkursen mellem de to valutaer.

Ikke alle risici, som påvirker fonden, er gribes i tilstrækkeligt omfang 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, hvilket bedyder, at du kan tabe noget af eller hele din investering. Se yderligere oplysninger i prospektet for fonden, der kan tilgås gratis på: www.morganstanley.com/im

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

Resultater Scenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. 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 markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarier er baseret på de dårligste, mediane og bedste resultater observeret fra historisk afkast over rullende perioder af produktets anbefalede investeringsperiode. Disse beregnes ved hjælp af op til 10 års historiske data (herunder proxydata, hvor det er nødvendigt). Scenarierne illustrerer en række mulige afkast og er ikke en præcis indikator for fremtidige resultater. Markeder kan udvikle sig på en meget anderledes måde i fremtiden.

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

Anbefalet investeringsperiode:		**1 år**
Eksempel på investering:		**10 000 GBP**
		Ved udtræden efter 1 år
Scenarier		
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**	**9 940 GBP**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-0.62%
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**	**10 060 GBP**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0.64%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**10 540 GBP**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5.40%

For fonde med mindre end 10 års historiske data er der anvendt et passende proxy-benchmark til beregning af resultatscenariet. Disse beregninger er uden alle gælldende omkostninger.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-11-2020 og 31-10-2021.
Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-06-2018 og 31-05-2019.
Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-09-2023 og 31-08-2024.

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 administrationsselskabets 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 love og regler 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 dens 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 kræve 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 beholder 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 du i) i det første år vil 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) 10 000 GBP at du har investeret.
Eksempel på investering 10 000 GBP

	Ved udtræden efter 1 år
Omkostninger i alt	23 GBP
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0.2%

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 0.9% før omkostninger og 0.6% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Der opkræves ikke indtrædelsesgebyr for dette produkt.	0 GBP
Udtrædelsesomkostninger	Der kan opkræves et udtrædelsesgebyr for dette produkt efter forvaltningsselskabets skøn. Det kan udgøre op til 2% af det indløste beløb, og der tages hensyn til de nuværende investorers interesse.	0 GBP
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0.23% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	23 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 for 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.	0 GBP

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

Anbefalet mindsteperiode for beholdninger: 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. 13.30 GMT for at blive behandlet på basis af andelens indre værdi gældende på den pågældende værdiansættelsesdato. Indløsninger, som registratoren og overførselsagenten modtager efter skæringstidspunktet, behandles på den næste værdiansættelsesdato. Indløsninger kan ske i form af et antal andele. Indløsningsudbetalinger effektueres en (1) bankdag, som også er en dag, 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 administrationsselskab på adressen: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, 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.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0875334848/da_DK.
Dette diagram viser fondens resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i de seneste 10 år.

Resultatscenarier:
De tidligere resultatscenarier for dette produkt kan findes via dette link https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0875334848/da_DK.