Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke 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 (het 'Fonds')
als een subfonds van Morgan Stanley Liquidity Funds (de 'icbe')
Aandelenklasse: Institutional Select (LU0875334848) ('Product')

PRIIPs-ontwikkelaar: 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 PRIIP's 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) Limited maakt deel uit van Morgan Stanley, een wereldwijde financiële groep.

This document is accuraat op: 21 juli 2026

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

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een een uitkerende aandelenklasse van het Fonds uitgedrukt 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 looptijd. Alle aandelen in het Fonds kunnen in bepaalde omstandigheden worden teruggekocht door de raad van bestuur van de icbe of op een algemene vergadering van aandeelhouders, zoals beschreven in het prospectus. Als zodanig 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.

Belangrijkste beleggingen:

Kortlopende geldmarkteffecten (bijv. commercial paper 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 door activa afgedekte effecten in Britse pond. 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 beheer van het Fonds wordt niet beperkt door of vergeleken met een benchmark.

Overige informatie:

Naar verwachting blijft de aandelenkoers van de uitkerende aandelenklassen door de uitkering van dividenden GBP 1.

Terugkoop en verhandeling: Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke werkdag in het Verenigd Koninkrijk.

Uitkeringsbeleid: De door het fonds gegenereerde inkomsten worden maandelijks uitgekeerd, hetzij in contanten, hetzij in extra aandelen.

Beoogde retailbelegger

Het Fonds is wellicht geschikt voor beleggers die:
- Streven naar een rendement op korte termijn
- Ernaar streven te beleggen in een liquiditeitsfonds
- Streven naar liquiditeit in hun beleggingen.

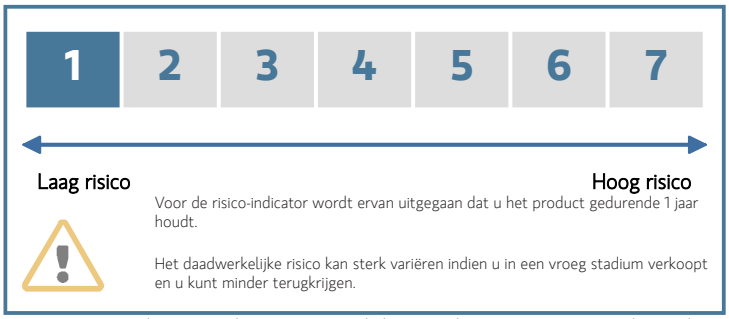
Depositaris: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

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 Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

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

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product vergeleken met 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 onwaarschijnlijk 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, zoals:
krediet, tegenpartij, duurzaamheid, liquiditeit, rente, markt.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Raadpleeg voor meer informatie het prospectus van het Fonds dat kosteloos te verkrijgen is op: www.morganstanley.com/im

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

Prestaties Scenario'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. De bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook 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, matige en gunstige scenario's zijn gebaseerd op de slechtste, mediane en beste uitkomsten uit de historische prestaties over voortschrijdende perioden van de aanbevolen houdtermijn van het product. Deze worden berekend met behulp van maximaal 10 jaar aan historische gegevens (inclusief proxygegevens, indien nodig). De scenario's illustreren een reeks mogelijke rendementen en vormen geen exacte indicator voor toekomstige prestaties. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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

Aanbevolen periode van bezit:		**1 jaar**
Voorbeeld belegging:		**10 000 GBP**
		Als u uitstapt na 1 jaar
Scenario's		
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**	
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**9 940 GBP**
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.62%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10 000 GBP**
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.01%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10 060 GBP**
	Gemiddeld rendement per jaar	0.64%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10 540 GBP**
	Gemiddeld rendement per jaar	5.40%

Voor elk Fonds met minder dan 10 jaar historische gegevens, is een passende proxybenchmark toegepast voor de berekeningen van de prestatiescenario's. Deze berekeningen zijn onder aftrek van alle toepasselijke kosten.

Ongunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-11-2020 en 31-10-2021.
Gematigd: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-06-2018 en 31-05-2019.
Gunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-09-2023 en 31-08-2024.

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

De activa van het Fonds worden in bewaring genomen door de Depositaris. In geval van insolventie van de Beheermaatschappij laat dit de door de Depositaris in bewaring genomen activa van het Fonds onverlet. In geval van insolventie van de Depositaris kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt als de Depositaris wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van die van het Fonds. De Depositaris 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 bezitsperioden gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat (ii) 10 000 GBP is belegd.
Voorbeeld belegging 10 000 GBP

	Als u uitstapt na 1 jaar
Totale kosten	23 GBP
Effect van de kosten per jaar (*)	0.2%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de bezitperiode uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen bezitperiode, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 0.9% vóór de kosten en 0.6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Voor dit product worden geen instapkosten in rekening gebracht.	0 GBP
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.	0 GBP
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekos ten	0.23% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	23 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.	0 GBP

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

Aanbevolen minimaal vereiste bezitperiode: 1 jaar

Dit product is bestemd voor beleggingen op de korte termijn; u dient bereid te zijn gedurende minimaal 1 jaar te beleggen. 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 13.30 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?

If you have any complaint about the product, please find the steps to be followed for lodging any complaint at www.morganstanley.com/im . You can also send your complaint by email to liquidity.services@morganstanley.com or in writing to the Fund's management company at: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. 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, NY , 10036, United States of America
Subbeleggingsadviseur: Morgan Stanley & Co International plc, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom
In het verleden behaalde resultaten:
De informatie over resultaten uit het verleden voor dit product zijn te vinden op www.morganstanley.com/im en rechtstreeks via deze link https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0875334848/nl_NL.
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 vorige prestatiescenario's voor dit product zijn te vinden via deze link https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0875334848/nl_NL.