Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Sterling Liquidity Fund (der „Fonds“)
ein Teilfonds von Morgan Stanley Liquidity Funds (der „OGAW“)
Anteilsklasse: Premier (LU1936284279) („Produkt“)

PRIIPs-Hersteller: MSIM Fund Management (Ireland) Limited
www.morganstanley.com/im
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+352) 34 64 61 10
Der Fonds und die PRIIPs sind in Luxemburg registriert und unterliegen der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“).
MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt und ist von der Central Bank of Ireland (CBI) zugelassen.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited gehört zur globalen Finanzgruppe Morgan Stanley.

Dieses Dokument ist zum folgenden Datum korrekt: 22. November 2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine eine ausschüttende Anteilsklasse des Fonds und lautet auf GBP.

Der OGAW ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und erfüllt die Anforderungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 in ihrer jeweils aktuellen Fassung.

Als Investmentfonds hängt der Ertrag des Fonds von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Anlagen ab.

Laufzeit

Der Fonds hat keine feste Laufzeit. Alle Anteile des Fonds können unter bestimmten Umständen, die im Prospekt näher erläutert sind, durch den Verwaltungsrat des OGAW oder eine Hauptversammlung der Anteilsinhaber zurückgenommen werden. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds daher nicht einseitig auflösen.

Ziel

Anlageziel:

Liquidität und attraktive Erträge im Vergleich zu kurzfristigen Zinsen in einem mit dem Kapitalerhalt zu vereinbarenden Maße bereitstellen.

Wesentliche Ziele:

Kurzfristige Geldmarktinstrumente (z. B. Commercial Paper und Einlagenzertifikate) und Reverse-Repurchase-Geschäfte (umgekehrte Pensionsgeschäfte). Die Schuldtitel sind an einer Börse oder an einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt notiert oder werden dort gehandelt.

Anlagepolitik:

Dies ist ein kurzfristiger LVNAV-Geldmarktfonds (Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität), der in eine Reihe qualitativ hochwertiger, fest und variabel verzinslicher Wertpapiere, Staats- und Unternehmensanleihen und forderungsbesicherte Wertpapiere mit kurzen Laufzeiten investiert, die auf Pfund Sterling lauten. Die Restlaufzeit der Instrumente beträgt höchstens 397 Tage bis zur vollständigen Rückzahlung des Anlagebetrags. Der Fonds kann zur effizienten Portfolioverwaltung auch Reverse-Repurchase-Geschäfte eingehen. Dabei kauft er von anderen Finanzinstituten Wertpapiere in bar und schließt gleichzeitig eine Vereinbarung ab, sie zu einem späteren Zeitpunkt wieder an sie zurückzuverkaufen.
Der Fonds umfasst bestimmte Ausschlüsse in Bezug auf Tabak, Glücksspiel, Waffen und fossile Brennstoffe. Nähere Angaben sind im MSLF-Prospekt zu finden.
Der Fonds kann bis zu 20% seines Vermögens in zusätzliche liquide Anlagen wie Bankeinlagen investieren.
Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Verwaltung des Fonds wird nicht durch einen Vergleichsindex eingeschränkt oder mit einem Vergleichsindex verglichen.

Weitere Informationen:

Es wird erwartet, dass der Anteilspreis der ausschüttenden Anteilsklassen durch die Ausschüttung von Dividenden bei GBP 1 bleibt.

Rücknahme und Handel: Anleger können an jedem Geschäftstag in Großbritannien Anteile kaufen und verkaufen

Ausschüttungspolitik: Erträge des Fonds können bar oder in Form von zusätzlichen Anteilen ausgezahlt werden.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds kann sich für Anleger eignen, die:
- eine Rendite über eine kurze Laufzeit anstreben
- eine Anlage in einen Liquiditätsfonds anstreben
- Liquidität bei ihren Anlagen anstreben

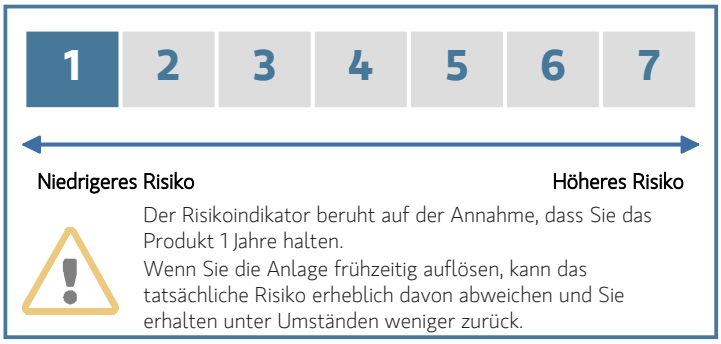
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

Weitere Informationen:

Der Verkaufsprospekt des OGAW und die periodischen Berichte werden für den gesamten OGAW erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden gemäß der gesetzlichen Vorschriften getrennt, sodass die einem Fonds zugeordneten Verbindlichkeiten sich nicht auf den anderen Fonds auswirken können. Die Anteilsinhaber können ihre Anteile in Anteile eines anderen Fonds/einer anderen Klasse des OGAW umtauschen, wie im Abschnitt „Übertragung von Anteilen“ des Prospekts beschrieben.
Kopien des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW und sonstige praktische Informationen wie der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos auf Englisch am Sitz des Fonds erhältlich: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 1 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 1 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Währung dieser Anteilsklasse kann sich von der Währung Ihres Landes unterscheiden. Da Sie möglicherweise Zahlungen in der Währung dieser Anteilsklasse und nicht in der Währung Ihres Landes erhalten, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen ab.

Nicht alle Risiken für den Fonds sind im Gesamtrisikoindikator angemessen erfasst.

In dieser Bewertung sind andere Risikofaktoren nicht berücksichtigt, die vor einer Anlage beachtet werden sollten, darunter:
Kreditrisiko, Gegenparteirisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko, Zinsrisiko, Marktrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt, der kostenlos erhältlich ist unter: https://www.morganstanley.com/im.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Ihr Ertrag aus diesem Produkt hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario stellt die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts über die letzten 10 Jahre dar, indem je nach Performance-Szenarien und in der EU-Verordnung zum Basisinformationsblatt definiert alle sich überschneidenden Teilintervalle ermittelt werden, i) die jeweils gleich lang wie die empfohlene Haltedauer sind und jeweils in jedem der Monate innerhalb des Zeitraums von 10 Jahren beginnen oder enden oder (ii) die jeweils gleich lang oder kürzer als die empfohlene Haltedauer sind, jedoch gleich lang oder länger als ein Jahr sind und die am Ende des Zeitraums von 10 Jahren enden. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer:		**1 Jahr**
Anlagebeispiel:		**10 000 GBP**
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Szenarien		
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 1 Jahr aussteigen . Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9 990 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0.11%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10 000 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.01%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10 040 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.43%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10 370 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	3.66%

Bei Fonds mit historischen Daten für weniger als 10 Jahre wurde ein geeigneter stellvertretender Vergleichsindex für die Berechnung der Performance-Szenarien verwendet. Diese werden abzüglich aller anwendbaren Kosten berechnet.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.10.2020 und 30.09.2021.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.11.2015 und 31.10.2016.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.08.2023 und 31.07.2024.

Was geschieht, wenn MSIM Fund Management (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle aufbewahrt. Im Fall einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle aufbewahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle kann dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von denen des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet dem Fonds und den Anlegern gegenüber außerdem für jegliche Verluste aufgrund von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlichem Versäumnis, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Ein solcher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben angenommen, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) 10 000 GBP angelegt werden.

Anlagebeispiel 10 000 GBP

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Kosten insgesamt	10 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.1%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0.5 % vor Kosten und 0.4 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Einstiegsgebühr erhoben.	0 GBP
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt können im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft Ausstiegsgebühren berechnet werden. Sie können sich auf bis zu 2 % des Rücknahmebetrags belaufen, wobei die Interessen bestehender Anteilsinhaber berücksichtigt werden.	0 GBP
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	10 GBP
Transaktionskosten	0,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 GBP

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 1 Jahr

Dieses Produkt ist für kurzfristige Anlagen gedacht. Anleger sollten bereit sein, es mindestens 1 Jahr zu halten. Sie können Ihre Anlage allerdings beenden, ohne dass Ihnen für den Verkauf vor Ende der empfohlenen Haltedauer zusätzliche Kosten berechnet werden, oder Sie können die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen bis 13.00 Uhr GMT bei der Register- und Transferstelle eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil, der an dem betreffenden Bewertungstag gilt, bearbeitet zu werden. Rücknahmeanträge, die nach diesem Annahmeschluss bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden am nächsten Bewertungstag bearbeitet. Rücknahmeanträge können für eine ganze Zahl von Anteilen erfolgen. Die Rücknahmezahlungen werden innerhalb eines (1) Bankgeschäftstags nach der Rücknahme von Anteilen geleistet. Bankgeschäftstage sind dabei Tage, an denen der betreffende Devisenmarkt geöffnet ist. Jede Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann negative Auswirkungen auf Ihre Anlage haben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt beschweren möchten, befolgen Sie bitte die nachfolgenden Schritte für etwaige Beanstandungen bei www.morganstanley.com/im. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an liquidity.services@morganstanley.com oder per Brief an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds unter folgender Adresse schicken: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Wenn Sie sich über die Person beschweren wollen, die Sie über dieses Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sagen wir Ihnen, an welche Stelle Sie Ihre Beschwerde richten müssen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Anlageverwalter:

Morgan Stanley Investment Management Inc., 1585 Broadway, New York, NY, 10036, Vereinigte Staaten von Amerika
Unteranlageberater: Morgan Stanley & Co International plc, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Vereinigtes Königreich

Frühere Wertentwicklung:

Die Informationen zur früheren Wertentwicklung wurden auf www.morganstanley.com/im veröffentlicht und sind direkt über folgenden Link erhältlich: https://docs.publifund.com/pastperf/LU1936284279/de_DE.
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.

Performance-Szenarien:

Die früheren Performance-Szenarien wurden auf www.morganstanley.com/im veröffentlicht und sind direkt über folgenden Link erhältlich: https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1936284279/de_DE.