

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## Sterling Liquidity Fund - Qualified

ISIN: LU0904784781, basisvaluta: GBP

### Een fonds van Morgan Stanley Liquidity Funds

Het fonds wordt beheerd door Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, onderdeel van Morgan Stanley Group.

## DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

### Doelstelling

- 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, bankdeposito's

### Beleggingsbeleid

- Dit fonds belegt in kortlopende geldmarkteffecten. Het belegt in een reeks van effecten met een vast of variabel rentetarief uitgegeven in Britse ponden, van hoge kwaliteit (minimumrating P-1 van Moody's of gelijkwaardig) en met korte looptijden (maximaal 397 dagen tot de datum van volledige aflossing). Het fonds kan tegen cash effecten kopen van of verkopen aan andere financiële instellingen, met een daarbij behorende overeenkomst om deze later terug te verkopen/kopen.

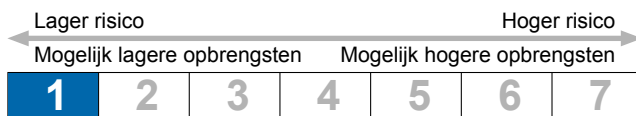
### Overige informatie

- Als boven, maar niet uitgegeven in Britse ponden. Het fonds zal echter valutatransacties aangaan met als doel de blootstelling van het fonds aan valutakoersontwikkelingen te verminderen.
- Opbrengsten van het fonds kunnen aan u worden uitgekeerd in geld of in extra aandelen.
- Naar verwachting blijft de aandelenkoers van de uitkerende aandelenklassen £ 1 door de uitkering van dividenden.

### Kopen en verkopen van aandelen

- Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke handelsdag in het VK.

## RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De getoonde risico- en opbrengstcategorie is gebaseerd op historische gegevens.

- Historische gegevens zijn slechts een voorbeeld en hoeven geen betrouwbare indicatie te zijn over wat er in de toekomst gebeurt.
- Zodoende kan deze categorie in de toekomst veranderen.
- Hoe hoger de categorie, des te hoger de mogelijke opbrengsten, maar ook des te hoger de kans op verlies van het belegde bedrag. Categorie 1 betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.
- Het fonds bevindt zich in deze categorie, omdat het in geldmarkteffecten belegt, en omdat het gesimuleerde en/of gerealiseerde rendement van het fonds historisch gezien geringe stijgingen en dalingen heeft ondervonden.

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

- De waarde van obligaties gaat waarschijnlijk omlaag als de rentetarieven stijgen en omgekeerd.
- Emittenten zijn mogelijk niet in staat hun schulden terug te betalen. Als dit gebeurt, daalt de waarde van uw belegging. Dit risico is groter als het fonds belegt in obligaties met een lagere rating.
- Het fonds vertrouwt op andere partijen voor bepaalde diensten, beleggingen of transacties. Als deze partijen insolvabel worden, kan dat het fonds blootstellen aan financiële verliezen.
- Het is de bedoeling dat de uitkerende aandelenklassen een aandelenkoers van £ 1 behouden. Misschien wordt dit niet gerealiseerd vanwege de kredietwaardigheid van de emittenten van de aangehouden beleggingen of door wijziging van de rentetarieven.

## KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderden de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

<b>Instapvergoeding</b>	0.00%
<b>Uitstapvergoeding</b>	0.00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

<b>Lopende kosten</b>	0.17%
-----------------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

<b>Prestatievergoeding</b>	Niet van toepassing
----------------------------	---------------------

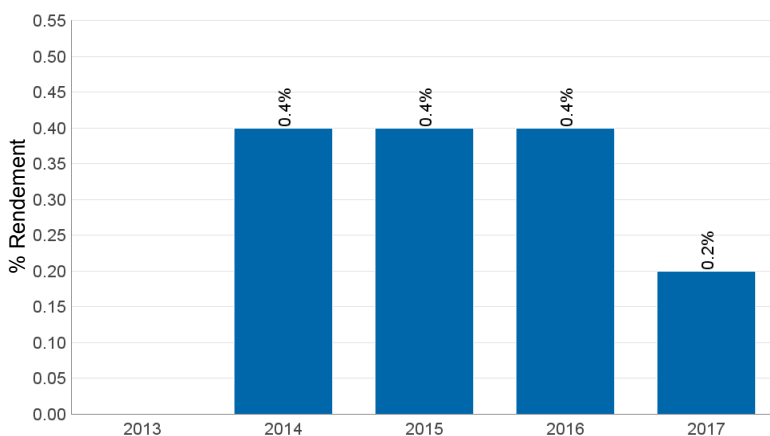
De getoonde uitstapkosten zijn een maximumbedrag. Het is mogelijk dat u minder betaalt. Uw financieel adviseur kan u hierover meer vertellen.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het jaar dat eindigde op 31 december 2017. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn vrijwel geen kosten voor het handelen in onderliggende beleggingen van het fonds inbegrepen.

Het fonds kan uitstapkosten van maximaal 0,50% in rekening brengen als het meent dat andere aandeelhouders schade ondervinden als gevolg van de kosten van de transactie. Deze vergoeding wordt door het fonds ingehouden ten bate van alle aandeelhouders.

Zie voor meer informatie het onderdeel General Charges and Expenses van het prospectus.

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- Resultaten uit het verleden zijn slechts een voorbeeld en geen garantie voor toekomstige resultaten.
- Resultaten uit het verleden zijn berekend onder aftrek van de boven beschreven lopende kosten. Er is geen rekening gehouden met instap- of uitstapkosten.
- Het fonds werd geïntroduceerd op 14 juni 2013, na een activaoverdracht vanuit het gelijkwaardige fonds van Morgan Stanley Funds p.l.c.
- Resultaten uit het verleden zijn berekend in GBP.

## PRAKTISCHE INFORMATIE

- The Bank of New York Mellon (International), Luxembourg Branch is de bewaarder.
- Aandelenkoersen en andere informatie zijn te raadplegen op [www.morganstanley.com/liquidity](http://www.morganstanley.com/liquidity).
- Nadere informatie kunt u verkrijgen bij uw financieel adviseur. Exemplaren van het prospectus, evenals de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, in het Engels, zijn kosteloos verkrijgbaar bij Morgan Stanley Investment Management Institutional Liquidity, 25 Cabot Square, Londen, E14 4QA, Verenigd Koninkrijk. Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft een subfonds van een icbe. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele icbe, Morgan Stanley Liquidity Funds. De activa en passiva van elk subfonds zijn zoals wettelijk vereist gescheiden. Zodoende heeft een belegger geen aanspraak op activa van een subfonds waarin hij geen aandelen bezit.
- De Luxemburgse belastingwetgeving kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingpositie van de belegger.
- Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.
- Beleggers kunnen overstappen tussen de subfondsen van de Morgan Stanley Liquidity Funds. Zie het prospectus of neem contact op met uw financieel adviseur voor meer details.
- Gegevens over de beloning van de Beheersmaatschappij en het actuele beloningsbeleid van de Beheersmaatschappij, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke beloningscommissie is ingesteld, kunnen gedurende normale openingstijden gratis worden verkregen bij de statutaire zetel van de Vennootschap en zijn beschikbaar op [http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy\\_msim\\_en.pdf](http://www.morganstanley.com/im/publication/resources/remunerationpolicy_msim_en.pdf)

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF.

Aan Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited is vergunning verleend in het Verenigd Koninkrijk en het staat onder toezicht van de FCA.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 12/02/2018.