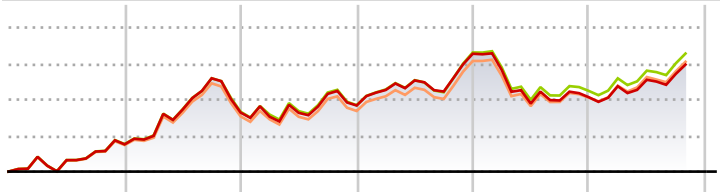
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Ultra Short Income Fund Institutional

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Monetari USD	Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's investment objective is to provide liquidity and an attractive rate of income relative to short term interest rates, to the extent consistent with the preservation of capital. The Fund will seek to achieve its investment objective primarily by investing in high quality Money Market Instruments comprising transferable debt securities (which may include by way of example fixed or floating rate instruments including without limitation commercial paper, certificates of deposit, freely transferable promissory notes, government and corporate bonds and asset-backed commercial papers) that are denominated in US Dollars.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	7,56	8,20	1,69	12,14	-9,09	7,50
Benchmark e Indici	7,64	8,33	1,57	12,37	-8,03	8,48
Categoria	7,37	7,41	1,32	11,95	-7,58	8,32

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,70	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	6,77
3Y R-Squared	3,58	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-2,78	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	0,26	10Y Risk	-

Basati su Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,97	5,29	5,26
6-Mesi	7,43	8,04	8,00
1-Anno	7,51	8,73	8,63
3-Anni Ann.ti	2,56	3,28	3,21
5-Anni Ann.ti	4,12	4,63	4,49
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,54	1,44	1,30	-
2025	-3,38	-7,28	0,72	0,75
2024	3,64	2,16	-2,45	8,58
2023	-0,99	0,94	4,52	-2,65
2022	2,19	6,65	7,40	-7,56

Portafoglio 31/10/2026

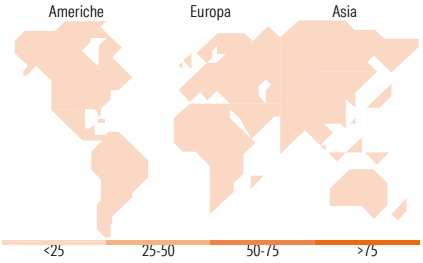


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	31,47
Liquidità	68,53
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
DBS Group Holdings Ltd. 1.194%	—	3,18
Verizon Communications Inc....	—	2,68
Royal Bank of Canada 4.83168%	—	2,38
Westpac Banking Corp. 4.34953%	—	1,84
AT&T Inc 4.25%	—	1,74
The Toronto-Dominion Bank...	—	1,71
Nordea Bank ABP 5%	—	1,58
Nutrien Ltd 4%	—	1,57
Nordea Bank ABP 4.38449%	—	1,57
Bank of America, N.A. 4.28%	—	1,31
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,56
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		35

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	33,85
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	66,15
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	16,34
Da 4 a 6 cedole	83,66
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	MSIM Fund Management (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	www.morganstanley.com/im
Data di Partenza	25/04/2019
Nome del Gestore	David Schoenfeld Jonas Kolk Michael Cha
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	80,82 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1954527922
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,10%
Spese correnti	0,10%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Ultra Short Income Fund Institutional

Data Inizio Gestione	19/01/2021
NAV (12/11/2026)	USD 9,97
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026)	381,20 USD

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.