

Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. La loi exige que ces informations vous aident à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et pertes potentielles de ce produit et qu'elles permettent sa comparaison avec d'autres produits.

Produit

Nom du produit: Sterling Fund, actions X-1 Inc GBP

ISIN: LU2075341375

Site internet: www.abrdrn.com

Téléphone: (+352) 46 40 10 7425

Ce fonds est géré par abrdrn Investments Luxembourg S.A., une société autorisée et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) au Luxembourg.

Document publié: 23/8/2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Sterling Fund (le Fonds) est un compartiment libellé en Sterling d'une SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn Liquidity Fund (Lux), immatriculée au Luxembourg.

Durée

abrdrn Liquidity Fund (Lux) (la Société) n'a pas de date d'échéance. abrdrn Investments Luxembourg S.A. ne pourra pas liquider unilatéralement le Fonds et la Société

Objectifs

L'objectif du Fonds est de préserver le capital et de fournir de la liquidité, tout en ciblant une performance conforme aux taux en vigueur sur le marché monétaire à court terme, pour lequel le SONIA a été choisi en tant qu'indice de référence.

Titres du portefeuille

- Le Fonds investit dans des instruments du marché monétaire de haute qualité libellés en livre sterling.- Les exigences minimum de liquidités à l'échéance sont les suivantes : 10 % au jour le jour et 30 % arrivant à échéance en une semaine.- Le Fonds investit dans des titres dont l'échéance ne dépasse pas 397 jours. L'ensemble du Fonds doit avoir une échéance moyenne pondérée maximale de 60 jours et une durée moyenne pondérée maximale de 120 jours.- Le Fonds peut être exposé à des actifs dont le rendement est nul ou négatif dans des conditions de marché défavorables.- Les investissements suivront l'approche « Liquidity Sterling Fund » d'abrdrn (l'Approche d'investissement).- Cette approche utilise le processus d'investissement dans les titres à revenu fixe d'abrdrn, qui permet aux gérants de portefeuilles d'évaluer qualitativement la manière dont les facteurs ESG sont susceptibles d'avoir un impact sur la capacité de l'entreprise à rembourser sa dette, aujourd'hui et à l'avenir. Pour compléter cette recherche, le score MSCI ESG est utilisé pour identifier quantitativement et exclure les entreprises exposées aux risques ESG les plus élevés. En outre, abrdrn applique un ensemble d'exclusions d'entreprises, conformes au Pacte mondial des Nations unies, relatives aux armes prohibées, à la fabrication de produits du tabac et au charbon en tant que source d'énergie thermique.- Des détails supplémentaires sur ce processus global sont disponibles dans l'Approche d'investissement, qui est disponible sur www.abrdrn.com sous Fund Centre.

Processus de gestion

- Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. - Notre équipe d'investissement s'emploiera à obtenir et à conserver une notation de crédit AAA ou équivalente attribuée par au moins une agence de notation.- En appliquant l'Approche d'investissement, le Fonds visera une note MSCI ESG d'au moins AA.- L'implication auprès des équipes de direction des sociétés fait partie du processus d'investissement et du programme de gestion continu d'abrdrn. Ce processus évalue les structures d'actionnariat, la gouvernance et la qualité de la gestion de ces entreprises, pour une construction éclairée du portefeuille.- Ce Fonds est un « fonds monétaire à valeur liquidative à faible volatilité » au sens du règlement sur les fonds monétaires (UE) 2017/1131 (« le Règlement sur les fonds monétaires »).

Dérivés et techniques

Le Fonds n'utilise généralement pas d'instruments dérivés, mais peut utiliser d'autres techniques d'investissement visant à optimiser sa valeur, et notamment des opérations fondées sur la vente et sur le rachat d'un actif sur un court laps de temps (« prise en pension »).

Ce fonds est soumis à l'Article 8 du règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR »).

Les investisseurs du fonds peuvent acheter et vendre des actions n'importe quel jour de bourse (ainsi que défini dans le prospectus). Si vous investissez dans des actions de revenu, vous recevrez le revenu des placements dans le fonds. Si vous investissez dans des actions de capitalisation, le revenu sera ajouté à la valeur de vos actions.

Investisseurs de détail visés

Investisseurs ayant des connaissances de base en matière d'investissement. Les investisseurs qui veulent préserver leur capital. Les investisseurs qui souhaitent un revenu et préserver leur capital à court terme (moins d'1 an). Les investisseurs ayant un besoin spécifique en matière de résultats liés à la durabilité. Le Fonds présente des risques spécifiques et génériques avec une cote de risque en fonction de l'indicateur de risque. Le Fonds est destiné à la vente générale aux investisseurs particuliers et professionnels par le biais de tous les canaux de distribution, avec ou sans conseils professionnels.

Le dépositaire du Fonds est Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Le prospectus, les statuts, les rapports annuels et les rapports semestriels peuvent être obtenus gratuitement sur notre site Internet ou aux coordonnées figurant dans la rubrique « Autres informations pertinentes ». Tous les documents sont disponibles en anglais et en allemand ; le prospectus est également disponible en français et en italien. Pour plus d'informations abrdrn Liquidity Fund (Lux), y compris les derniers cours des actions, veuillez consulter www.abrdrn.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé





L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 6 mois. Le risque réel peut varier considérablement si vous le vendez à un stade plus précoce. La valeur des placements et les revenus qui en découlent peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez récupérer moins que ce que vous avez investi.

Le récapitulatif d'indicateur de risque est un guide du niveau de risque de ce produit comparé aux autres. Cela montre à quel point il est probable que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau très faible, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du fonds à vous payer.

Lorsque la devise du pays où vous résidez est différente de la devise du produit, **veuillez être conscient du risque de change**. Vous recevrez des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Des informations supplémentaires sur les risques sont détaillées dans le prospectus disponible sur www.abrdn.com ou sur demande auprès de la société de gestion.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché ni aucune garantie de capital contre le risque de crédit, de sorte que vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables indiqués sont des illustrations des performances du produit/d'un indice de référence applicable à leur niveau le plus bas, moyen et le plus élevé, au cours des 5.5 dernières années. Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	0.5 An	
Exemple d'investissement:	10,000 GBP	
	Si vous sortez après 0.5 An	
Scénarios		
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.	
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,000 GBP
	Rendement annuel moyen	0.0%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,000 GBP
	Rendement annuel moyen	0.0%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,010 GBP
	Rendement annuel moyen	0.1%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,030 GBP
	Rendement annuel moyen	0.3%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les coûts de votre conseiller ou de votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, ce qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérez.

Le scénario de crise montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit dans le benchmark entre décembre 2019 et mai 2020. Le scénario modéré s'est produit dans le benchmark entre février 2017 et août 2017. Le scénario favorable s'est produit dans le benchmark entre janvier 2019 et juillet 2019.

Que se passe-t-il si l'entreprise n'est pas en mesure de payer ?

Il n'existe pas de régime de compensation financière pour les investisseurs particuliers dans les SICAV domiciliées au Luxembourg. En l'absence d'un régime d'indemnisation applicable aux investissements dans le Fonds, les investisseurs peuvent subir une perte financière pouvant aller jusqu'à la totalité du montant de leur investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la façon dont ils affectent votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de son rendement. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :- Au cours de la première année, vous récupéreriez le montant investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit sera celle du scénario modéré- 10,000GBP est investi.

	Si vous sortez après 0.5 An
Coûts totaux	12 GBP
Incidence des coûts (*)	0.1%

* Ceci illustre l'effet des coûts sur une période de détention inférieure à 1 an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé aux chiffres de l'impact sur les coûts fournis pour d'autres PRIIPs.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Ils vous informeront du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 0.5 An
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce produit.	0 GBP
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	0 GBP
Coûts en cours chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.23% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels au cours de la dernière année et comprend tous les changements futurs connus.	23 GBP
Coûts de transaction	0.01% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les placements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. Lorsque les coûts de transaction sont déclarés nuls, il est probable que tout coût calculé a été entièrement compensé par le produit anti-dilution perçu à partir des souscriptions ou des rachats au fonds au cours de la période.	1 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de frais de performance pour ce produit.	

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 0.5 An

Ce produit n'a pas de durée minimale de détention obligatoire, mais vous devez avoir un horizon de placement d'au moins 0.5 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du produit, sans pénalité, n'importe quel jour ouvrable normal, tel qu'indiqué dans le prospectus. Veuillez communiquer avec votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des renseignements sur les coûts et les frais liés à l'achat ou à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez déposer une plainte, vous pouvez le faire par courrier à abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg ; par courriel à asi_luxembourgcs@statestreet.com ; ou par téléphone +(352) 46 40 10 7425 / +(44) 1224 425 257 (depuis le Royaume-Uni).

Autres informations pertinentes

Ce document ne décrit qu'une seule catégorie d'actions ; d'autres catégories d'actions sont disponibles. La possibilité de passer à une autre classe d'actions au sein de ce fonds est assujettie à la disponibilité, à la conformité à toute exigence d'éligibilité et/ou autres conditions ou restrictions spécifiques concernant ce fonds ou tout autre fonds au sein de abrdn Liquidity Fund (Lux). Pour de plus amples informations, consultez le prospectus.abrdn Investments Luxembourg S.A. peut être tenu responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui est trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du prospectus du Fonds.De plus amples informations sur ce fonds (abrdn Investments Luxembourg S.A. y compris la politique de rémunération) sont disponibles sur www.abrdn.com et peuvent également être obtenues auprès d'abrdn Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Téléphone : (+352) 46 40 10 7425. E-mail : asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Reportez-vous à www.abrdn.com/kid-hub pour plus d'informations, y compris les calculs de scénarios de performances précédents et les performances passées. Le site Web affiche les données de performance passées de 4 ans pour ce produit.

Le représentant et l'agent payeur en Suisse est BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. À compter du 1er octobre 2024, le représentant suisse sera FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, 8008 Zurich, Suisse. À compter du 1er octobre 2024, l'agent payeur suisse sera NPB New Private Bank SA, Limmatquai 1, 8001 Zurich, Suisse. Jusqu'au 30 septembre 2024 inclus, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés, les Statuts et les rapports annuels et semestriels de la Société peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant actuel de la Société en Suisse, BNP PARIBAS, succursale de Paris, Zurich et, à compter du 1er octobre 2024, auprès du nouveau représentant de la Société en Suisse, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD.