

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto nonché a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome prodotto: Sterling Fund, A-2 Acc GBP Quote

ISIN: LU0049015760

Sito web: www.abrdrn.com

Telefono: (+352) 46 40 10 7425

Questo fondo è gestito da abrdrn Investments Luxembourg S.A., una società autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) nel Lussemburgo.

Documento pubblicato: 27/03/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Sterling Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in sterline di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn Liquidity Fund (Lux), istituita in Lussemburgo.

Scadenza

abrdrn Liquidity Fund (Lux) (la "società") non ha una data di scadenza. Il fondo e la società non possono essere terminati unilateralmente da abrdrn Investments Luxembourg S.A.

Obiettivo

Obiettivo del Fondo è preservare il capitale e fornire liquidità, offrendo al contempo un rendimento in linea con i tassi a breve termine dei maggiori mercati monetari. A tale scopo, il SONIA è stato scelto come benchmark.

Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in sterline.
- I requisiti minimi per la scadenza della liquidità sono 10% overnight e 30% con scadenza a una settimana.
- Il Fondo investe in titoli con scadenza residua di non oltre 397 giorni. L'intero Fondo deve avere una scadenza media ponderata di non oltre 60 giorni e una vita media ponderata (WAL) di non oltre 120 giorni.
- Il Fondo può essere investito in attività con rendimenti nulli o negativi in condizioni di mercato avverse.
- Gli investimenti adotteranno l'approccio di investimento "abrdrn Liquidity Sterling Fund Investment Approach" ("Approccio di investimento").
- Tale approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdrn, che consente ai gestori degli investimenti di valutare qualitativamente le possibilità di impatto dei fattori ESG sulla capacità della società di ripagare il proprio debito, sia nell'immediato che in futuro. A complemento di questa ricerca, viene utilizzato il punteggio MSCI ESG Score per identificare ed escludere le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni delle aziende collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, per aziende produttrici di armi controverse, legate alla produzione di tabacco e del carbone termico.
- Ulteriori dettagli relativi a questo processo generale sono riportati nell'approccio di investimento, pubblicato all'indirizzo www.abrdrn.com alla voce "Fund Centre".

Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito. Il nostro team di investimento mira a ottenere e mantenere un rating del credito di AAA o equivalente da almeno un'agenzia di rating.
- Applicando l'approccio d'investimento, il Fondo mira a raggiungere un rating per i fondi MSCI ESG pari come minimo a AA.
- Le attività di engagement con il management delle aziende investite fa parte del processo di investimento e del programma di gestione responsabile continua di abrdrn. Questo processo valuta gli assetti proprietari, la governance e la qualità del management di tali società, per prendere decisioni relative alla costruzione del portafoglio.
- Il Fondo è un fondo del mercato monetario con valore patrimoniale netto a bassa volatilità, come definito dal Regolamento (UE) 2017/1131 sui fondi comuni monetari (FCM).

Derivati e tecniche

Di norma, il Fondo non utilizza derivati, ma potrebbe usare altre tecniche di investimento per aumentare il valore del Fondo, comprese le operazioni di vendita e riacquisto di asset (reverse repo) in un breve periodo di tempo.

Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che desiderano conservare il capitale. Investitori che desiderano un reddito e conservare il capitale nel breve termine (meno di 1 anno). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo (31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg). Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn Liquidity Fund (Lux), compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare www.abrdrn.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga conservato per 6 mesi. Il rischio effettivo può variare notevolmente se lo si vende in una fase precedente. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e si potrebbe recuperare meno di quanto si è investito.

L'indicatore di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo prodotto come 1 su 7, ovvero la classe di rischio più bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello molto basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

Maggiori informazioni sui rischi sono riportate nel prospetto disponibile all'indirizzo www.abrdn.com o su richiesta dalla Società di Gestione.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi precedenti. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati del passato e su determinati presupposti. I mercati potrebbero avere un'evoluzione molto diversa in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:	0.5 anno	
Esempio di investimento:	£10,000	
	In caso di uscita dopo 0.5 anno	
Scenari		
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	£9,970
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£10,000
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	£10,010
	Rendimento medio per ciascun anno	0.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£10,150
	Rendimento medio per ciascun anno	1.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il aprile 2021 e ottobre 2021. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e luglio 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2022 e marzo 2023.

Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria fino all'intero importo dell'investimento.

Quali sono i costi?

Il soggetto che offre consulenza o vende il prodotto potrebbe addebitare altri costi all'investitore. In tal caso, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 GBP.

	In caso di uscita dopo 0.5 anno
Costi totali	£21
Incidenza dei costi (*)	0.2%

* Ciò illustra l'effetto dei costi su un periodo inferiore a 1 anno. La percentuale non può essere confrontata direttamente alle cifre dell'impatto dei costi fornite da altri PRIIP.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 0.5 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	£0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	£0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,43% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	£43
Costi di transazione	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita. Laddove i costi di transazione sono riportati come zero, è probabile che ogni eventuale costo calcolato sia stato completamente compensato dai proventi anti-diluzione ottenuti da sottoscrizioni o riscatti nel fondo durante il periodo.	£0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di conservazione consigliato: 0.5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 0.5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo asi_luxembourgcs@statestreet.com; o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn Liquidity Fund (Lux). Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto. abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo www.abrdn.com e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 7425. E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

Visitare www.abrdn.com/kid-hub per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.