

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni principali su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 del prodotto: US Dollar Fund, X-2 Acc USD Azioni

ISIN: LU1919970936

Sito internet: 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) in Lussemburgo.

Documento pubblicato: 8/7/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

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

Termine

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

Obiettivi

L'obiettivo del fondo è preservare il capitale e produrre liquidità, offrendo nel contempo un rendimento in linea con i tassi a breve termine, per cui SOFR è stato scelto come benchmark.

Titoli nel portafoglio

- Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in dollari USA. - I requisiti di liquidità minima alla scadenza sono 10% overnight e 30% in scadenza entro una settimana. - Il Fondo investe in titoli con scadenza non superiore a 397 giorni. Complessivamente, la scadenza media ponderata del Fondo non deve superare 60 giorni e la durata media ponderata (WAL) non può essere superiore a 120 giorni. - In condizioni di mercato avverse, il fondo può presentare esposizione ad asset con rendimento nullo o negativo. - Gli investimenti seguiranno l'approccio di investimento di abrdrn Liquidity US Dollar Fund (l'Approccio di investimento). - Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdrn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente l'impatto probabile dei fattori ESG sulla capacità della società di ripagare i propri debiti, ora e in futuro. Come complemento a questa ricerca, l'MSCI ESG Scoring viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco, e al carbone termico. - Ulteriori dettagli su questo processo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su www.abrdrn.com alla voce Centro fondi.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente. Il nostro team di investimento punta a ottenere e mantenere un rating del credito pari ad AAA o equivalente, assegnato da almeno un'agenzia di rating. - Attraverso l'applicazione dell'Approccio di investimento, il Fondo punterà a un rating MSCI ESG Fund pari ad almeno AA. - L'impegno con i team dirigenziali esterni della società fa parte del processo d'investimento e del programma di gestione etica di abrdrn. Questo processo valuta le strutture proprietarie, la governance e la qualità del management di queste società, al fine di informare la costruzione del portafoglio. - Il Fondo è un Fondo monetario con valore patrimoniale netto variabile a bassa volatilità conforme al Regolamento sui fondi comuni monetari (UE) 2017/1131 (Regolamento FMC).

Derivati e tecniche

- Il fondo non farà ricorso ordinario a derivati ma può utilizzare altre tecniche d'investimento per accrescere il proprio valore, tra cui operazioni di vendita e riacquisto (pronti contro termine passivi) di un attivo nell'arco di un breve periodo di tempo.

Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 della Direttiva sulla trasparenza per la sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori del Fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel Fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori con conoscenze di base in materia di investimenti. Investitori che vogliono preservare il capitale. Investitori che desiderano un reddito e preservare il capitale a breve termine (meno di 1 anno). Investitori con un'esigenza specifica in merito a un risultato legato alla sostenibilità. Il Fondo presenta rischi specifici e generici con un rating di rischio in base all'indicatore di rischio. Il Fondo è destinato alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Il depositario del Fondo è Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Il prospetto, lo statuto, le relazioni annuali e le relazioni intermedie possono essere ottenuti gratuitamente dal nostro sito web o tramite i recapiti riportati nella sezione "Altre informazioni rilevanti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è disponibile anche in francese e in italiano. Per ulteriori informazioni su abrdrn Liquidity Fund (Lux), compresi i prezzi più recenti delle azioni, andare all'indirizzo 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 presuppone che il prodotto venga conservato per 6 mesi. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se lo vendi 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 sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello molto basso, ed è molto improbabile che le cattive condizioni del mercato influiranno sulla capacità di rimborso del fondo.

Se la valuta del paese in cui si risiede è diversa dalla valuta del prodotto, **si prega di essere consapevoli del rischio valutario**. Riceverai i pagamenti in una valuta diversa, quindi il ritorno finale che otterrai dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

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

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato o alcuna garanzia di capitale contro il rischio di credito, pertanto potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.

Scenari di performance

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalle future prestazioni del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati illustrano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto o di un benchmark pertinente nei 5.5 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
Investimento di esempio:		10,000 USD
		In caso di uscita dopo 0.5 Anno
Scenari		
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9,960 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0.0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,040 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0.4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,280 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2.8%

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso e includono i costi del tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può anche influire sull'importo che ricevi.

Lo scenario di stress mostra ciò che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole è avvenuto nel benchmark tra settembre 2021 e marzo 2022. Lo scenario moderato è avvenuto nel benchmark tra novembre 2016 e maggio 2017. Lo scenario favorevole è avvenuto nel benchmark tra agosto 2023 e gennaio 2024.

Cosa succede se l'Azienda non è in grado di pagare?

Non esiste un sistema di compensazione finanziaria per gli investitori al dettaglio in SICAV domiciliate in Lussemburgo. In assenza di un sistema di compensazione applicabile agli investimenti nel Fondo, gli investitori possono subire perdite finanziarie 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, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e su come influiscono sul tuo investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrativi basati su un esempio di importo dell'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:- Nel primo anno avresti recuperato l'importo investito (0% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato- 10,000USD è investito.

In caso di uscita dopo 0.5 Anno	
Costi totali	12 USD
Incidenza dei costi (*)	0.1%

* Illustra l'effetto dei costi su un periodo inferiore a 1 anno. Questa percentuale non può essere confrontata direttamente con i dati relativi all'impatto sui costi forniti per altri PRIIP.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Ti informeranno dell'importo.

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 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi in corso ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	12 USD
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo. Laddove i Costi di Transazione sono riportati pari a zero, è probabile che qualsiasi costo calcolato sia stato interamente compensato dai proventi anti-diluizione incassati da sottoscrizioni o rimborsi al Fondo nel periodo.	0 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	

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

Periodo di detenzione raccomandato: 0.5 Anno

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 0.5 anni. È possibile acquistare o vendere azioni del prodotto, senza penalità, in qualsiasi normale giorno lavorativo come indicato nel prospetto. Si prega di contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e oneri relativi all'acquisto o alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile farlo scrivendo a: abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via email all'indirizzo asi_luxembourgcs@statestreet.com; o per telefono ai numeri +(352) 46 40 10 7425 / +(44) 1224 425 257 (dal Regno Unito).

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. La possibilità di passare a un'altra classe di azioni all'interno di questo Fondo o di qualsiasi altro Fondo è soggetta alla disponibilità, al rispetto di eventuali requisiti di idoneità e/o ad altre condizioni o restrizioni specifiche associate a questo Fondo o a qualsiasi altro Fondo al suo interno abrIn Liquidity Fund (Lux). Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo. abrIn Investments Luxembourg S.A. possono essere ritenuti responsabili esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni su questo Fondo o abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo www.abrIn.com e possono essere ottenute anche presso abrIn Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 7425. E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Si prega di fare riferimento a www.abrIn.com/kid-hub per ulteriori informazioni, inclusi i calcoli degli scenari di performance precedenti e le performance passate. Il sito Web mostra 4 anni di dati sulle prestazioni passate per questo prodotto.

Il rappresentante e agente pagatore in Svizzera è Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto, le relazioni annuali e le relazioni intermedie possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante.