

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La información es requerida por ley para que pueda comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las ganancias y pérdidas potenciales de este producto y compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: US Dollar Fund, participaciones I-2 Acc USD

ISIN: LU0108940858

Sitio web: www.abrdn.com

Teléfono: (+352) 46 40 10 7425

Este fondo lo gestiona abrdn Investments Luxembourg S.A., sociedad autorizada y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en Luxemburgo.

Documento publicado: 27/03/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

US Dollar Fund (el "fondo") es un subfondo denominado en USD de una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn Liquidity Fund (Lux), constituido en Luxemburgo.

Plazo

abrdn Liquidity Fund (Lux) (la "sociedad") no tiene fecha de vencimiento. El fondo y la sociedad no podrán liquidarse unilateralmente por abrdn Investments Luxembourg S.A..

Objetivo

El objetivo del fondo es preservar el capital y ofrecer liquidez a la vez que proporciona una rentabilidad en línea con los tipos del mercado monetario a corto plazo predominantes para los cuales el tipo SOFR se ha elegido como índice de referencia.

Valores en cartera

- El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario de alta calidad denominados en dólares estadounidenses.
- Los requisitos mínimos de vencimiento de la liquidez son un 10% a un día y un 30% con vencimiento en una semana.
- El fondo invierte en títulos con un plazo hasta el vencimiento de no más de 397 días. Todo el fondo deberá tener un vencimiento medio ponderado de no más de 60 días y una vida media ponderada (WAL) de no más de 120 días.
- El fondo puede tener exposición a activos que tengan rentabilidades nulas o negativas en condiciones de mercado adversas.
- Las inversiones seguirán el "Enfoque de inversión en fondos de liquidez en dólares de abrdn" (el "Enfoque de inversión").
- Este enfoque utiliza el proceso de inversión en renta fija de abrdn que permite a los gestores de carteras evaluar cualitativamente la probabilidad de que los factores ESG afecten a la capacidad de la empresa para pagar su deuda, tanto ahora como en el futuro. Para complementar este análisis, se utiliza la puntuación MSCI ESG a fin de identificar y excluir aquellas empresas expuestas a los mayores riesgos ESG. Además, abrdn aplica una serie de exclusiones de empresas, que están relacionadas con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las armas controvertidas, la fabricación de tabaco y el carbón térmico.
- Se recogen más detalles de este proceso general en el Enfoque de inversión, que se publica en www.abrdn.com en "Centro de Fondos".

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente. Nuestro equipo de inversión buscará obtener y mantener una calificación crediticia AAA o equivalente asignada por al menos una agencia de calificación.
 - Mediante la aplicación del Enfoque de inversión, el fondo apuntará a alcanzar una calificación MSCI ESG de al menos AA.
 - La implicación con los equipos directivos externos de las empresas forma parte del proceso de inversión y del programa de administración continuo de abrdn. Este proceso evalúa las estructuras de propiedad, el gobierno y la calidad de la gestión de esas empresas, con el fin de informar la construcción de la cartera.
- Este fondo es un fondo del mercado monetario de valor liquidativo de baja volatilidad en virtud del Reglamento de la (UE) 2017/1131 sobre fondos del mercado monetario (Reglamento FMM).

Derivados y técnicas

- El fondo no utilizará derivados habitualmente, pero puede emplear otras técnicas de inversión para mejorar el valor del fondo, incluidas transacciones relativas a la venta y recompra (conocidas como "repos inversas") de un activo durante un breve periodo de tiempo.

Este fondo está sujeto al Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

Los inversores en el fondo podrán comprar o vender participaciones en cualquier día hábil (según se establece en el folleto). Si invierte en participaciones de rentas, se le pagarán las rentas de las inversiones en el fondo. Si invierte en acciones de acumulación, las rentas se sumarán al valor de sus participaciones.

Inversor minorista previsto

Inversores con conocimientos de inversión básicos. Inversores que desean preservar el capital. Inversores que desean rentas y preservar el capital a corto plazo (menos de un año). Inversores con una necesidad específica en torno a un resultado relacionado con la sostenibilidad. El fondo presenta riesgos específicos y genéricos con una calificación de riesgo según el indicador de riesgo. El fondo se concibe para venta general a inversores minoristas y profesionales a través de todos los canales de distribución con o sin asesoramiento profesional.

El depositario del fondo es Citibank Europe plc Luxembourg Branch (31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg). El folleto, los estatutos, los informes anuales y los informes intermedios se pueden obtener de forma gratuita en nuestro sitio web o a través de los datos de contacto que figuran en la sección "Otra información relevante". Todos los documentos están disponibles en inglés y alemán; el folleto también está disponible en francés e italiano. Para obtener más información sobre abrdn Liquidity Fund (Lux), incluidos los precios más recientes de las participaciones, diríjase a www.abrdn.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

 El indicador de riesgo presupone que conserva el producto durante seis meses. El riesgo real puede variar significativamente si lo vende en una etapa anterior. El valor de las inversiones y las rentas que se deriven de ellas puede bajar y subir y usted podría recuperar un importe menor que el invertido originalmente.

El indicador de riesgo sintético es una orientación sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no seamos capaces de pagarle.

Hemos clasificado este producto como 1 en una escala de 7, que es la clase de riesgo más baja. Esta puntuación indica la probabilidad de sufrir pérdidas futuras en el rendimiento en un nivel muy bajo; es muy poco probable que unas condiciones de mercado negativas afecten a nuestra capacidad de pagarle.

Si la divisa del país en el que reside es diferente a la divisa del producto, **debe tenerse en cuenta el riesgo cambiario**. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no está considerado en el indicador que figura arriba.

Más información sobre los riesgos se incluye en el folleto disponible en www.abrdn.com o puede obtenerse previa solicitud a la sociedad gestora.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado ni ninguna garantía de capital frente al riesgo de crédito, por lo que usted podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ejemplos que utilizan el rendimiento peor, promedio y mejor del producto / una referencia adecuada en los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ejemplos basados en resultados del pasado y en ciertos supuestos. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		0.5 año
Ejemplo de inversión:		\$10,000
		En caso de salida después de 0.5 año
Escenarios		
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$9,960
	Rendimiento medio cada año	-0.40%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$10,000
	Rendimiento medio cada año	0.00%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$10,020
	Rendimiento medio cada año	0.20%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$10,200
	Rendimiento medio cada año	2.00%

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí y los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que recupere.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre agosto de 2021 y febrero de 2022. El escenario moderado ocurrió para una inversión entre febrero de 2016 y agosto de 2016. El escenario favorable se dio para una inversión entre septiembre de 2022 y marzo de 2023.

¿Qué pasa si the Company no puede pagar?

No existe un sistema de compensación financiera para inversores minoristas en el caso de SICAV domiciliadas en Luxemburgo. En ausencia de un sistema de compensación aplicable a las inversiones en el fondo, los inversores podrían afrontar una pérdida financiera que puede alcanzar el importe total de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le vende el producto, o le asesora sobre él, podrá cargarle otros costes. De ser así, esta persona le brindará información sobre estos costes y cómo afectan su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y su evolución. Los importes que se muestran aquí son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año usted recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto evoluciona acorde al escenario moderado

: se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 0.5 año
Costes totales	\$11
Incidencia de los costes	0.1%

* Esto ilustra el efecto de los costes durante un período de tenencia de menos de un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de impacto de coste proporcionadas para otros productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros (PRIIP).

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que se le prestan. Ellos le informarán del importe.

Composición de costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 0.5 año
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada para este producto.	\$0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida para este producto.	\$0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.22% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales durante el último año e incluye cualquier cambio futuro conocido.	\$22
Costes de operación	0.01% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes para el producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	\$1
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no incluye comisión de rendimiento.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 0.5 años

Este producto no tiene un período de tenencia mínimo requerido, pero usted debe tener un horizonte temporal de inversión de al menos 0.5 años. Puede comprar o vender participaciones en el producto, sin penalizaciones, en cualquier día hábil normal según se establece en el folleto. Póngase en contacto con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y los gastos relacionados con la compra o la venta de las participaciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja, puede hacerlo por carta a abrDN Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo (Luxemburgo); por correo electrónico a asi_luxembourgcs@statestreet.com; o por teléfono al 00 352 464 010 820 o 01224 425255 desde el Reino Unido).

Otros datos de interés

Este documento describe solo una clase de participaciones; otras clases de participaciones están disponibles. La opción de cambiar a otra clase de participaciones dentro de este fondo o cualquier otro fondo está sujeta a la disponibilidad, el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad y/u otras condiciones o restricciones específicas vinculadas a este fondo o cualquier otro fondo dentro de abrDN Liquidity Fund (Lux). Le rogamos consulte el folleto para obtener más información.

abrDN Investments Luxembourg S.A. podrá ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, imprecisa o inconsistente con las partes pertinentes del folleto del fondo.

Más información sobre este fondo o abrDN Investments Luxembourg S.A. (incluida la política de remuneración) está disponible en www.abrDN.com y también se puede obtener a través de abrDN Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Teléfono: (+352) 46 40 10 7425. E-mail: asi.luxembourg@abrDN.com.

Diríjase a www.abrDN.com/kid-hub para obtener más información, incluidos los cálculos de escenarios de rendimiento anteriores y el rendimiento pasado. El sitio web muestra 10 años de datos de rendimiento pasado para este producto.