Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

US Dollar Fund, un subfondo denominado de Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), A-2 Acc USD Participaciones (ISIN: LU0049014870). El fondo lo gestiona Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es preservar el capital y, al mismo tiempo, proporcionar una rentabilidad en línea con los tipos del mercado monetario a corto plazo vigentes (se ha seleccionado el tipo USD LIBID a 7 días como indicador de la rentabilidad de los tipos del mercado monetario a corto plazo, exclusivamente para fines de comparación).

Política de inversión

Valores de cartera
- El fondo invierte principalmente en instrumentos del mercado monetario (que son valores de deuda a corto plazo que pagan una cierta cantidad de intereses) cotizados en dólares estadounidenses. El fondo mantiene activos a corto plazo.
- Nuestro equipo de inversión procurará obtener y mantener una calificación crediticia de AAAm o equivalente asignada por al menos una agencia de calificación.
- El fondo invierte en valores con un plazo restante hasta el vencimiento no superior a 397 días. El fondo completo debe tener un vencimiento medio ponderado de no más de 60 días y una vida media ponderada de no más de 120 días.
- El fondo puede tener exposición a activos con rentabilidades nulas o negativas en condiciones desfavorables del mercado.

Proceso de gestión
- El fondo se gestiona activamente y no está restringido por un índice de referencia.
- El fondo se considera un fondo del mercado monetario según el Reglamento (UE) 2017/1131 sobre fondos del mercado monetario (Reglamento FMM) y, más específicamente, un fondo del mercado monetario de valor liquidativo de baja volatilidad. Este fondo es un fondo del mercado monetario a corto plazo.
- El fondo puede hacer uso de la derogación en virtud del artículo 17.7 del Reglamento FMM e invertir hasta el 100% de sus activos en las entidades que se indican en el párrafo V.(8) de la parte II del Apéndice A.

Derivados y técnicas
- Por lo general, el fondo no usará derivados.

Los inversores del fondo pueden comprar y vender participaciones en cualquier día de negociación (tal como se define en el folleto).

Si usted invierte en participaciones de ingresos, se le pagarán los ingresos generados por las inversiones en el fondo. Si invierte en participaciones de acumulación, los ingresos se sumarán al valor de sus participaciones.

Antes de invertir, los inversores deberían cerciorarse de que su actitud frente al riesgo está en línea con el perfil de riesgo de este fondo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

Retribuciones normalmente más bajas — Retribuciones normalmente más altas

1	2	3	4	5	6	7

Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a lo largo de los últimos cinco años, lo que a su vez refleja la volatilidad de los activos subyacentes en los que el fondo invierte. Los datos históricos podrían no ser una indicación fiable para el futuro.

La calificación actual no está garantizada y puede cambiar si la volatilidad de los activos en los que el fondo invierte cambia. La calificación más baja no significa que no exista riesgo.

El fondo tiene una calificación de 1 debido ala medida en que son aplicables los siguientes factores de riesgo:

- El precio del fondo no está garantizado y el riesgo de pérdida recae sobre el partícipe.
- Un evento como, por ejemplo, el impago por parte de un banco en el que el fondo ha depositado dinero provocaría la bajada del precio del fondo. Una bajada se podría producir también si los tipos de interés disminuyen hasta quedar por debajo de las comisiones que se aplican al fondo.
- La inversión en el fondo difiere de la inversión en depósitos bancarios, porque el valor de la inversión puede fluctuar.
- Los instrumentos del mercado monetario que generan un nivel de ingresos más alto conllevan también, por lo general, un mayor riesgo, puesto que es posible que los emisores no puedan pagar los ingresos o el capital de la manera prevista.
- El fondo no se basa en un apoyo externo para garantizar la liquidez o estabilizar el valor liquidativo por participación.

Todas las inversiones entrañan riesgos. Este fondo no ofrece ninguna garantía contra pérdidas ni con respecto a la consecución de los objetivos del fondo.

El precio de los activos y los ingresos que estos generan pueden disminuir o aumentar y no se pueden garantizar; es posible que un inversor recupere un importe menor que el invertido originalmente.

La inflación reduce el poder adquisitivo de su inversión y sus ingresos.

El valor de los activos mantenidos en el fondo puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El fondo podría perder dinero si una entidad (contraparte) con la que hace negocios se niega o no puede satisfacer sus obligaciones frente al fondo.

En condiciones extremas del mercado puede resultar difícil vender ciertos valores, o venderlos al precio deseado. Esto podría afectar la capacidad del fondo de satisfacer los reembolsos oportunamente.

El fondo podría perder dinero a consecuencia de una interrupción o retraso de los procesos y sistemas operativos, incluidas, sin carácter limitativo, la quiebra de proveedores externos o su declaración de suspensión de pagos.

Cuando la clase de participaciones se describe como "con cobertura", se usan técnicas de cobertura de divisas para proporcionarle una rentabilidad similar a la rentabilidad del fondo en la divisa base. La cobertura reduce, pero no elimina, el efecto de los movimientos de los tipos de cambio entre la divisa base del fondo y la divisa de la clase de participaciones. La exposición a divisas que se cubre no está necesariamente relacionada con las posiciones de divisas dentro de la cartera de inversión del fondo. La cobertura dará lugar a riesgos y costes adicionales.

GASTOS

Las comisiones que paga se usan para pagar los costes necesarios para operar el fondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Estas comisiones reducen el potencial crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	0.00%

Estas son las comisiones máximas que podremos cargarle antes de la inversión y antes de que paguemos el producto de la venta de su inversión. En algunos casos usted podría pagar menos y le recomendamos que lo analice con su asesor financiero.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.28%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0.00%

Las comisiones de entrada y salida mostradas son cifras máximas. En algunos casos usted podría pagar menos, por lo que debería consultar a su asesor financiero.

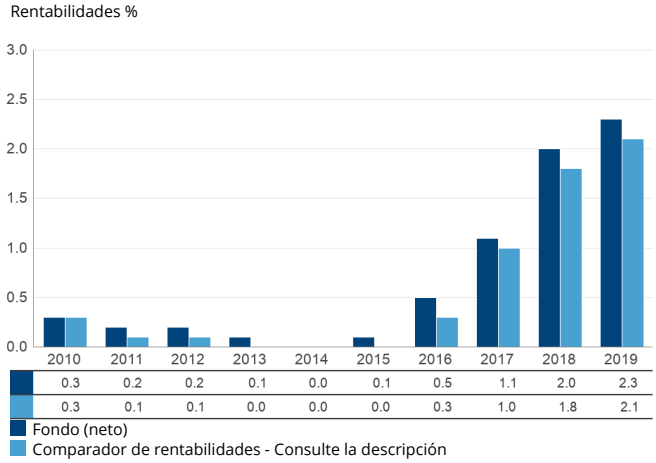
La cifra de gastos corrientes refleja el importe basado en el 01/10/2019. En ella se excluyen: las comisiones de rentabilidad (cuando sean aplicables); los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de una comisión de entrada/salida pagada por el fondo al comprar o vender en otro organismo de inversión colectiva.

Se podrá aplicar una comisión de cambio de conformidad con el folleto. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto.

Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto, que está disponible en www.aberdeenstandard.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

US Dollar Fund, participaciones A-2 Acc USD, 31 de diciembre de 2019



La rentabilidad pasada no es orientativa de la rentabilidad futura.

La rentabilidad es neta de comisiones y no tiene en cuenta ninguna comisión de entrada, salida o cambio, pero sí tiene en cuenta los gastos corrientes, tal como se indica en la sección de Comisiones.

La rentabilidad se calcula en USD.

El fondo se lanzó en 1984. La clase de participaciones/unidades se lanzó en 1984.

Comparador de rentabilidades - 1 Week USD LIBID (USD) from 30/11/2010. FTSE USD 3 Months Eurodeposit desde el 31/12/1997 al 29/11/2010.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Este documento describe solo una clase de participaciones; hay otras clases de participaciones disponibles. •Puede obtener gratuitamente más información sobre el fondo, incluidos el folleto* y los informes anual y semestral más recientes**, solicitándola a Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Teléfono: (+352) 46 40 10 7425 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

El sitio web www.aberdeenstandard.com también ofrece más información práctica, incluidos los precios actuales de las participaciones del fondo.

El folleto, el informe anual y los informes provisionales abarcan todos los fondos en el seno de Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Si bien Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) es una sola persona jurídica, los derechos de los inversores relativos a este fondo se limitan a los activos de este fondo.

El depositario del fondo es State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo.

La legislación fiscal de Luxemburgo podría afectar a su consideración fiscal personal.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. solo podrá considerarse responsable con base en cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o inconsistente con las partes relevantes del folleto del fondo.

Los detalles sobre la política de retribución actualizada de OICVM V, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción de la forma en que se calculan la retribución y los beneficios, las identidades de las personas responsables de otorgar la retribución y los beneficios y la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.aberdeenstandard.com. Se puede solicitar una copia impresa gratuitamente en el domicilio social de la sociedad gestora.

*Disponible en inglés, francés, alemán, italiano y español, ** Disponible en francés e inglés.

El Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de conformidad con la legislación sobre OICVM de 2010. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17/02/2020.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF, con domicilio social en 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.