

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund

Ce Fonds est un fonds court-terme à valeur liquidative variable (VNAV).

Share Part I - 2 Acc

31 Mai 2020

Objectif: L'objectif d'investissement du Fonds est de préserver le capital tout en visant une performance similaire aux taux à court terme en vigueur sur le marché monétaire.

Composition du portefeuille: Le Fonds investit dans des dépôts de liquidités et des titres à court terme de grande qualité à taux fixe et variable libellés en euro.

*notation de crédit externe de niveau AAAM ou équivalente, attribuée par au moins une agence de notation.

Rendements bruts par mois calendaire - annualisés à 30 jours

	mai	avril	mars	février	janvier	décembre
Fonds (%)	-0,38	-0,42	-0,45	-0,43	-0,44	-0,44

Performance nette cumulative et annualisée 31/5

	1 mois	6 mois	Cumul annuel	1 an	3 ans (p.a.)	5 ans (p.a.)	Depuis le lancement (p.a.)
Fonds (%)	-0,02	-0,24	-0,20	-0,46	-0,44	-0,35	1,01

Performances nettes sur un an au 31/5 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (%)	-0,46	-0,42	-0,43	-0,34	-0,13

Données de performance : Catégorie d'actions I - 2 Acc

Source : Lipper

Base : rendement total, VL à VL, hors frais annuels, bénéfice brut réinvesti.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et les performances futures ne sont pas garanties.

Comment le fonds investit

Le fonds est géré activement par l'équipe d'investissement. Leur objectif principal consiste à sélectionner des positions individuelles offrant la meilleure combinaison de préservation du capital, de liquidité et de rendement. Le Fonds investit dans des titres, notamment des dépôts à terme auprès d'institutions financières, des certificats de dépôt, des effets de commerce, des billets à moyen terme, des bons du Trésor à court terme et des comptes à vue et de préavis. Le Fonds peut être exposé à des investissements dont les rendements deviennent nuls ou négatifs dans des conditions de marché défavorables.

Type d'instrument (%)

Papier commercial	39,5
Certificat de dépôt	19,4
Compte d'appel	13,4
Dépôt à terme	13,0
Obligations Corporates	6,1
Obligations à taux variable	4,3
Papier commercial adossé à des actifs (PCAA)	3,3
Obligations	1,0
Liquidités	0,0

Profil d'échéance en jours (%)

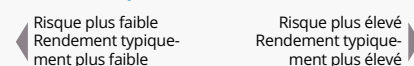
1	26,3
2 - 7	12,6
8 - 30	15,8
31 - 60	20,6
61 - 90	9,8
91 - 180	11,8
181 - 365	3,0
366+	0,0

Principales Caractéristiques

Gérant(s) de fonds	Liquidity Management
Date de lancement du fonds	23 Juillet 1990
Date de lancement de la classe d'actions	24 Avril 2002
Taille du Fonds	€3,72bn
Nombre de participations	179
Gestion institutionnelle et privée » (GIP) ¹	39 jours
WAL ¹	42 jours
Rendement brut à 30 jours	-0,38%
Règlement	T+1
Frais De Gestion Annuels	0,04%
Montant Frais Courants ²	0,05%
Investissement initial minimum	USD 5,000,000 ou équivalent dans une autre devise
Type de fonds	SICAV
Point de valorisation	13:00 CET
Devise de base	EUR
Sedol	B0ZPBj5
ISIN	LU0108940346
Bloomberg	CRSMMEI LX
Domicile	Luxembourg

¹La MMP et la DVMP sont, respectivement, la maturité moyenne pondérée et la durée de vie moyenne pondérée.

Profil Risque/Rendement

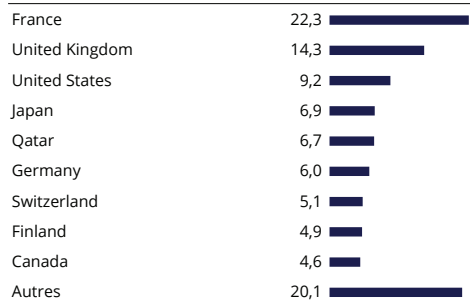


Cet indicateur reflète la volatilité du prix des actions du fonds au cours des cinq dernières années. Veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) pour plus de précisions.

Principaux Risques

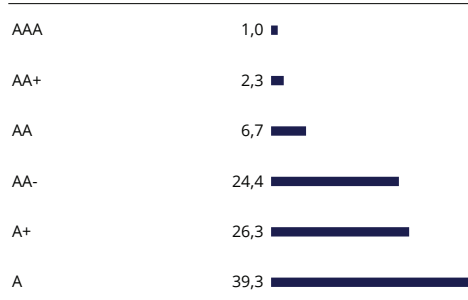
- La valeur des investissements et le revenu qui en découle peuvent baisser et les investisseurs peuvent ne pas recouvrer l'intégralité des sommes qu'ils ont investies.
- Le fonds est investi dans des instruments du marché monétaire et les changements des conditions de marché et des taux d'intérêt peuvent modifier la valeur de votre investissement. D'une manière générale, la valeur des instruments du marché monétaire diminue lorsque les taux d'intérêt augmentent et s'accroît lorsque les taux d'intérêt baissent. Les instruments du marché monétaire qui génèrent un revenu élevé présentent également généralement des risques importants, étant donné que leurs émetteurs peuvent ne pas être en mesure de verser le revenu annoncé ou de

Pays (%)



Source : Aberdeen Standard Investments 31/05/2020

Profil de crédit (%)^A



^A Notations S&P à long terme uniquement.

rembourser le montant du capital qui a servi à l'investissement.

- Le Fonds du marché monétaire (MMF) n'est pas un investissement garanti.
- Un investissement dans un MMF diffère d'un investissement dans des dépôts, en particulier parce que le capital investi dans le MMF peut fluctuer.
- Le MMF ne dépend pas d'un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative par part.
- Le risque de perte du capital est supporté par l'investisseur.

Notations

S&P	AAAm
Fitch	AAAmf

Cette notation a été sollicitée par le fonds monétaire ou par son gestionnaire.

Critères de notation

MMP de 60 jours maximum et DVMP de 120 jours maximum.

Notation de crédit à court terme minimale : A-1.

Risque de contrepartie maximal : 5%.

Le fonds peut se prévaloir de la dérogation prévue à l'Article 17, paragraphe 7 du Règlement relatif aux fonds monétaires et investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans les entités mentionnées dans son prospectus.

Tél. (Informations) : (+352)46 40 10 7425
(Royaume-Uni) : (+44)1224 425257
Tél. (Opérations) : (+352) 46 40 10 7015
(Royaume-Uni) : (+44) 1224 425259
Fax : (+352)24 52 90 58

Ce document est destiné aux personnes familiarisées avec la terminologie de l'investissement. Pour vous aider à comprendre ce fonds et pour obtenir une explication complète des risques spécifiques et du profil de risque général du fonds et des catégories d'actions qui le composent, veuillez vous reporter au Document d'Informations Clés pour l'investisseur et au Prospectus, disponibles sur notre site Internet - www.aberdeenstandard.com.

²Le montant des frais courants (MFC) correspond au coût total, exprimé en pourcentage de la valeur des actifs des Fonds. Il est composé des frais de gestion annuels (FGA) actuels de 0.04% et d'autres frais. Il n'inclut pas les frais d'entrée ni le coût d'achat et de vente des actions pour les Fonds. Le montant des frais courants peut vous aider à comparer les frais d'exploitation annuels de différents Fonds.

Autres informations importantes:

Un placement dans un fonds monétaire n'est pas un investissement garanti. Ce type de placement diffère d'un investissement sous forme de dépôt et son prix peut subir des fluctuations telles que les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer la totalité de leur mise initiale. Cet investissement ne comporte pas de mécanisme externe de garantie de liquidité ni de stabilisation de la valeur liquidative par part. Le risque de perte du principal est supporté par l'investisseur. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) est un fonds UCITS de droit luxembourgeois constitué en société anonyme et structure comme une société d'investissement à capital variable (une 'SICAV'). Les informations que contient cette brochure marketing ne constituent ni une offre ni une sollicitation en vue de conclure des transactions portant sur des valeurs mobilières ou des instruments financiers quelconques. Cette brochure n'est pas destinée à être distribuée ou utilisée par quelque personne, physique ou morale, que ce soit, ressortissante, résidente ou se trouvant dans un pays dans lequel sa distribution, sa publication ou son utilisation est interdite. Les informations, les avis ou les données que contient ce document ne constituent pas des conseils d'investissement, ni de nature juridique, fiscale ou autre, et ne doivent pas être considérés comme tels lors de la prise de décision d'investissement ou autre. Les souscriptions dans Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ne peuvent être faites que sur la base du dernier prospectus et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DIC) correspondant, du dernier rapport annuel, du rapport semestriel et des statuts, dont un exemplaire peut être obtenu gratuitement sur simple demande adressée, en France, à notre agent centralisateur, BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris Cedex 08. Ces documents peuvent être également téléchargés sur www.aberdeenstandard.com.

Le régime fiscal est fonction de circonstances propres à chaque investisseur et peut être amené à changer. Vous devez obtenir des conseils de la part d'un professionnel avant de prendre toute décision d'investissement. Publié dans l'UE par Aberdeen Asset Managers Limited ('AAML'). Immatriculé en Écosse sous le n° 108419. Siège social : 10 Queens Terrace, Aberdeen, AB10 1XL. Organisme autorisé et régulé par la Financial Services Authority du Royaume-Uni. AAML se réserve le droit de modifier ou d'apporter des corrections aux informations contenues dans ce document à tout moment et sans préavis.