

Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. La loi exige que ces informations vous aident à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et pertes potentielles de ce produit et qu'elles permettent sa comparaison avec d'autres produits.

Produit

nom du produit : Sterling Fund, actions K-1 Inc GBP

ISIN : LU0643933087

Site Web : www.abrdrn.com

Téléphone : (+352) 46 40 10 7425

Ce fonds est géré par abrdrn Investments Luxembourg S.A., une société autorisée et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) au Luxembourg.

Date de publication du document : 27/03/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Sterling Fund (le « Compartiment ») est un compartiment libellé en livres sterling d'une SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn Liquidity Fund (Lux), immatriculée au Luxembourg.

Terme

abrdrn Liquidity Fund (Lux) (la « Société ») n'a pas de date d'échéance. abrdrn Investments Luxembourg S.A. ne pourra pas résilier unilatéralement le Fonds et la Société.

Objectif

L'objectif du Fonds est de préserver le capital et de fournir de la liquidité tout en générant un rendement comparable aux taux du marché monétaire de court terme en vigueur pour lesquels SONIA a été choisi comme indice de référence.

Titres du portefeuille

- Le Fonds investit dans des instruments du marché monétaire de haute qualité libellés en livre sterling.
- La liquidité et la maturité minimales sont de 10 % de titres au jour le jour et de 30 % de titres arrivant à échéance sous une semaine.
- Le Fonds investit dans des titres présentant une maturité résiduelle inférieure ou égale à 397 jours. Le Fonds entier doit posséder une maturité moyenne pondérée inférieure à 60 jours et une durée résiduelle moyenne pondérée (WAL) inférieure à 120 jours.
- Le Fonds peut avoir des actifs qui ont des rendements nuls ou négatifs dans des conditions de marché défavorables.
- Les investissements suivront « l'approche d'investissement d'abrdrn Liquidity Sterling Fund » (« l'approche d'investissement »).
- Cette approche utilise le processus d'investissement à revenu fixe d'abrdrn, qui permet aux gestionnaires de portefeuille d'évaluer qualitativement la façon dont les facteurs ESG sont susceptibles d'avoir un impact sur la capacité de la société à rembourser sa dette, aujourd'hui et à l'avenir. Pour compléter cette recherche, le score MSCI ESG est utilisé pour identifier quantitativement et exclure les entreprises exposées aux risques ESG les plus élevés. En outre, abrdrn applique un ensemble d'exclusions d'entreprises, liées au Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées, à la fabrication de tabac et au charbon thermique
- De plus amples détails sur l'ensemble de ce processus sont présentés dans l'approche d'investissement, qui est publiée à l'adresse www.abrdrn.com sous la rubrique « Centre de fonds ».

Processus de gestion

- Le Fonds est géré activement. Notre équipe d'investissement cherchera l'obtention et le maintien d'une notation de crédit AAA ou équivalente d'au moins une agence de notation.
- En appliquant l'approche d'investissement, le fonds visera une note MSCI ESG d'au moins AA.
- L'engagement avec les équipes de gestion des entreprises externes fait partie du processus d'investissement et du programme d'intendance continue d'abrdrn. Ce processus évalue les structures de propriété, la gouvernance et la qualité de la gestion de ces entreprises, afin d'éclairer la construction du portefeuille.
- Ce Fonds est un Fonds de marché monétaire de valeur liquidative à faible volatilité en vertu du règlement européen sur les fonds monétaires 2017/1131 (Règlementation MMF).

Instruments dérivés et techniques

Le Fonds n'aura normalement pas recours à des instruments dérivés, mais il peut utiliser d'autres techniques d'investissement pour augmenter sa valeur, y compris des transactions consistant à vendre ou à racheter (connues sous le nom de « reverse repo » ou prise en pension) un actif sur une période courte.

Ce fonds est soumis à l'Article 8 du règlement SFDR (règlement européen sur la publication d'informations de durabilité).

Les investisseurs dans le fonds peuvent acheter et vendre des actions lors de tout jour ouvré (tel qu'indiqué dans le Prospectus). Si vous investissez dans des actions de distribution, le revenu des investissements vous sera versé. Si vous investissez dans des actions d'accumulation, le revenu sera ajouté à la valeur de vos actions.

Investisseur particulier concerné

Investisseurs ayant des connaissances de base en matière d'investissement. Investisseurs souhaitant préserver le capital. Investisseurs cherchant un revenu et protection du capital sur le court terme (moins d'1 an). Investisseurs ayant des besoins spécifiques relatifs à un résultat en lien avec la durabilité. Le Fonds comporte des risques spécifiques et génériques avec une note de risques conforme à l'indicateur de risque. Le Fonds est destiné à la vente générale à des investisseurs particuliers et professionnels par le biais de tous les canaux de distribution, avec ou sans conseil professionnels. Le dépositaire du fonds est Citibank Europe plc succursale de Luxembourg (31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg). Le prospectus, les statuts, les rapports annuels et intermédiaires sont disponibles gratuitement sur notre site Web ou au moyen des coordonnées fournies dans la section « Autres informations pertinentes ». Tous les documents sont disponibles en anglais et en allemand ; le prospectus est également disponible en français et en italien. Pour de plus amples informations sur abrdrn Liquidity Fund (Lux), incluant les cours d'actions les plus récents, consultez www.abrdrn.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conserverez le produit pendant 6 mois. Le risque réel peut différer de façon significative si vous le vendez avant. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent sont susceptibles de varier à la hausse comme à la baisse, et vous n'êtes pas assuré(e) de recouvrer l'intégralité des montants que vous avez investis.

Le récapitulatif d'indicateur de risque est un guide du niveau de risque de ce produit comparé aux autres. Il indique la probabilité de perte d'argent par le produit en raison des fluctuations des marchés ou de notre incapacité à vous payer.

Nous avons classifié ce produit au niveau 1 sur 7, qui correspond à la catégorie de risque le plus faible. Cela évalue les pertes potentielles liées à la performance future à un niveau très faible. Les conditions de marché défavorables sont très peu susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Si la devise de votre pays de résidence est différente de celle du produit, **vous devez tenir compte du risque de change**. Vous recevrez les paiements dans une devise différente, ce qui signifie que le rendement final dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur indiqué ci-dessus.

Des informations supplémentaires sur les risques sont détaillées dans le prospectus disponible sur www.abrdn.com ou sur demande auprès de la société de gestion.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances de marché futures ni aucune garantie de capital contre le risque de crédit, ce qui signifie que vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut faire l'objet de prédictions exactes.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables indiqués sont des illustrations des performances du produit/d'un indice de référence applicable à leur niveau le plus bas, moyen et le plus élevé, au cours des 10 dernières années. Les scénarios indiqués sont des illustrations basées sur les résultats passés et sur certaines hypothèses. Le développement futur des marchés pourrait être très différent.

Période de détention recommandée:	0.5 an	
Exemple d'investissement:	£10,000	
	Si vous sortez après 0.5 an	
Scénarios		
Minimum	Aucune garantie n'est faite quant à un rendement minimum. Vous pourriez perdre une partie ou l'intégralité de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£9,980
	Rendement annuel moyen	-0.20%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£10,000
	Rendement annuel moyen	0.00%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£10,020
	Rendement annuel moyen	0.20%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£10,070
	Rendement annuel moyen	0.70%

Les chiffres indiqués incluent tous les frais du produit, ainsi que les frais de votre conseiller ou de votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale, laquelle pourrait également avoir une incidence sur le montant obtenu.

Le scénario de stress présente ce que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre Décembre 2020 et Juin 2021. Le scénario modéré s'est produit pour un investissement entre Janvier 2018 et Juillet 2018. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre Avril 2022 et Octobre 2022.

Que se passe-t-il si the Company n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'y a aucun programme de compensation financière pour les investisseurs particuliers dans les SICAV domiciliées au Luxembourg. En l'absence d'un programme de compensation applicable aux investissements dans le Fonds, les investisseurs peuvent subir une perte financière susceptible d'atteindre le montant total de leur investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit pourrait vous facturer d'autres frais. Dans un tel cas, cette personne vous fournira des informations au sujet de ces frais et de leur incidence sur votre investissement.

Frais au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés de votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du produit et de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Voici notre hypothèse :

- Dans la première année, vous récupéreriez le montant investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous sommes partie de l'hypothèse que la performance du produit sera celle du scénario modéré.

- 10 000 GBP sont investis.

	Si vous sortez après 0.5 an
Coûts totaux	£8
Incidence des coûts	0.1%

* Cela illustre l'effet des frais sur une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut être directement comparé aux chiffres de l'impact sur les frais fournis pour d'autres PRIIPs.

Il est possible que nous partagions une partie des frais avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. La personne en question vous informera du montant.

Composition des frais

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 0.5 an
Coûts d'entrée	Nous n'appliquons aucun frais d'entrée pour ce produit.	£0
Coûts de sortie	Nous n'appliquons aucun frais de sortie pour ce produit.	£0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.15 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière et qui inclut tout changement futur connu.	£15
Coûts de transaction	0.01 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité vendue et achetée. Lorsque les frais de transaction sont déclarés nuls, il est probable que tout frais calculé a été entièrement compensé par les produits anti-dilution perçus lors des souscriptions ou des rachats du fonds au cours de la période.	£0
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de rétention recommandée : 0.5 ans

Le produit n'a pas de période de détention minimum, mais votre horizon d'investissement doit être d'au moins 0.5 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du produit, sans pénalités, lors de tout jour ouvré normal tel qu'indiqué dans le prospectus. Veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur pour obtenir des informations sur les frais et charges relatifs à l'achat ou à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez nous adresser une réclamation, vous pouvez le faire par courrier à abrDN Investments Luxembourg S.A. Investments Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg ; un e-mail à asi_luxembourgcs@statestreet.com ; ou par téléphone au 00 352 464 010 820 ou 01224 425255 (pour les appels depuis le Royaume-Uni).

Autres informations pertinentes

Ce document ne décrit qu'une seule classe d'actions ; d'autres classes d'actions sont disponibles. La possibilité de passer à une autre classe d'actions au sein de ce fonds est assujettie à la disponibilité, à la conformité à toute exigence d'éligibilité et/ou autres conditions ou restrictions spécifiques concernant ce fonds ou tout autre fonds au sein d'abrDN Liquidity Fund (Lux). Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

La responsabilité de abrDN Investments Luxembourg S.A. peut être engagée uniquement sur la base de toute déclaration du présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incohérente avec les parties pertinentes du prospectus du Fonds.

De plus amples informations sur ce fonds ou sur abrDN Investments Luxembourg S.A. (y compris la politique de rémunération) sont disponibles sur www.abrDN.com et auprès d'abrDN Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Téléphone : (+352) 46 40 10 7425. E-mail : asi.luxembourg@abrDN.com.

Veuillez consulter le site Web www.abrDN.com/kid-hub pour de plus amples informations incluant les précédents calculs de scénarios de performance et les performances passées. Le site web présente 10 années de données sur les performances passées de ce produit.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.