

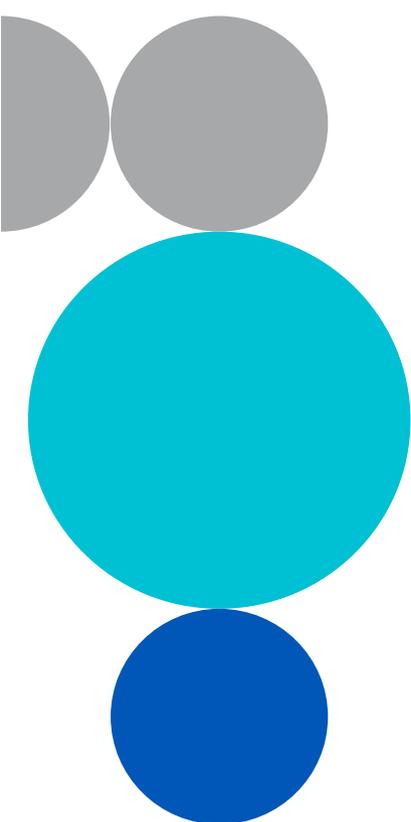


Aberdeen Standard Liquidity Fund (LUX)

Prospekt
Oktober 2021

abrdrn.com

Inhaltsverzeichnis



Wichtige Informationen	3
Glossar	6
Zusammenfassung	12
Das Unternehmen abrden	13
Mitglieder des Verwaltungsrats von Aberdeen Standard Liquidity Fund (LUX)	14
Mitglieder des Verwaltungsrats von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.	16
Geschäftsführung und Verwaltung	17
Wichtige Vereinbarungen	18
Struktur	23
Fondsinformationen	25
Allgemeine Risikofaktoren	37
Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)	44
Gebühren und Kosten	62
Dividendenpolitik	64
Berechnung Des Nettoanlageertrags	66
Dividendenausschüttungen	67
Besteuerung	68
EU-Verordnung Über Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten Im Finanzdienstleistungssektor – Esg-Integration	71
Veröffentlichung Der Anteilspreise	72
Versammlungen Und Geschäftsberichte	73
Zur Einsichtnahme Verfügbare Dokumente und Zusätzliche Informationen	74
Historische Performance	75
Wesentliche Anlegerinformationen	76
Anhang A	77
Anhang B	91
Anhang C	95
Anhang D	98
Anhang E	104
Anhang F	113
Anhang G	115
Anhang H	116

Wichtige Informationen

Dieser Prospekt Sollte Vor Der Zeichnung Von Anteilen Vollständig Gelesen Werden. Falls Sie Fragen Jedweder Art Zum Inhalt Dieses Prospekts Haben, Sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankberater, Rechtsanwalt, Steuerberater Oder Sonstigen Hierzu Ermächtigten Professionellen Finanzberater Konsultieren.

Der Kurs Der Anteile Und Somit Auch Die Gewinne Können Steigen Oder Fallen Und Der Anleger Erhält Seinen Ursprünglich Investierten Anlagebetrag Möglicherweise Nicht Zurück.

Nach Bestem Wissen Und Gewissen Der Verwaltungsratsmitglieder Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (Die Sich In Angemessenem Umfang Davon Überzeugt Haben) Entsprechen Die In Diesem Prospekt Enthaltenen Informationen Den Tatsachen Und Lassen Keine Auslassungen Erkennen, Die Wesentlich Für Diese Informationen Sind. Dementsprechend Übernimmt Der Verwaltungsrat Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Die Verantwortung Für Die In Diesem Prospekt Enthaltenen Informationen.

Die In Diesem Prospekt Gemachten Aussagen Basieren Auf Den Derzeitig Im Großherzogtum Luxemburg Gültigen Gesetzen Und Der Dortigen Verwaltungspraxis Und Erfolgen Deshalb Unter Dem Vorbehalt Zukünftiger Änderungen Derselben.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Ist Gemäß Dem Gesetz Vom 17. Dezember 2010 Über Organismen Für Gemeinsame Anlagen In Der Jeweils Gültigen Fassung (Das „Gesetz“) Als Organismus Für Gemeinsame Anlagen In Übertragbaren Wertpapieren Zugelassen Und Erfüllt Die Voraussetzungen Für Einen Ogaw. Die Fonds Des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), Die Die Voraussetzungen Für Einen Geldmarktfonds Erfüllen, Wurden Von Der Cssf Gemäß Den Nachstehend Definierten Bestimmungen Der Geldmarktfondsverordnung Ordnungsgemäß Zugelassen.

Die Anteile Werden Auf Grundlage Der Informationen Im Aktuellen Prospekt, Im Aktuellen Dokument Mit Wesentlichen Informationen Für Den Anleger Und Im Letzten Jahresbericht Und -Abschluss Oder Im Zwischenbericht Und -Abschluss (Wenn Dieser Neueren Datums Als Der Jahresbericht Und -Abschluss Ist) Mit Den Geprüften Finanzausweisen Sowie In Allen Gegebenenfalls Danach Veröffentlichten Ungeprüften Zwischenberichten Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Angeboten, Die Am Eingetragenen Sitz Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) In Luxemburg Erhältlich Sind. Abhängig Von Den Maßgeblichen Rechtlichen Und Aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Einschließlich Unter Anderem Der Mifid) In Den Vertriebsländern Werden Den Anlegern Eventuell Unter

Der Verantwortung Der Lokalen Vermittler/Vertriebsstellen Zusätzliche Informationen Über Den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), Die Fonds Und Die Anteile („Zusätzliche Pflichtangaben“) Bereitgestellt.

Mit Ausnahme Von Pflichtangaben Sind Händler, Vertriebspersonal Oder Andere Personen Nicht Befugt, Im Zusammenhang Mit Dem Hier Unterbreiteten Angebot Andere Als Die In Diesem Prospekt Und In Den Anderen Darin Erwähnten Dokumenten Enthaltenen Angaben Zu Machen Oder Zusicherungen Zu Geben. Falls Solche Angaben Gemacht Oder Zusicherungen Gegeben Werden, Sind Diese Als Nicht Genehmigt Und Folglich Nicht Als Vertrauenswürdig Einzustufen.

Der Vertrieb Dieses Prospekts Und Das Zeichnungsangebot Oder Der Kauf Von Anteilen Sind Unter Umständen In Bestimmten Ländern Eingeschränkt. Eine Person, Die Ein Exemplar Dieses Prospekts Oder Des Antragsformulars In Einem Solchen Land Erhält, Darf Diesen Prospekt Oder Das Entsprechende Antragsformular Nicht Als Aufforderung Zur Anteilszeichnung Betrachten Bzw. Benutzen, Es Sei Denn, Dass Ein Solches Angebot Oder Die Verwendung Eines Solchen Antragsformulars In Dem Entsprechenden Land Erlaubt Sind Und Ohne Die Einhaltung Von Registrierungs- Oder Anderen Rechtlichen Auflagen Jeglicher Art Vorgenommen Werden Können. Jede Person, Die Sich Im Besitz Dieses Prospekts Befindet Und Die Gemäß Diesem Prospekt Anteile Zeichnet, Ist Dafür Verantwortlich, Sich Über Die In Frage Kommenden Gesetze Und Vorschriften Der Jeweiligen Rechtsordnungen Zu Informieren Und Diese Einzuhalten. Interessenten, Die Den Kauf Von Anteilen Erwägen Und Personen, Die Im Besitz Dieses Prospekts Sind, Müssen Sich Über Die Damit Zusammenhängenden Rechtlichen Erfordernisse Und Die Geltenden Devisen- Und Steuerlichen Bestimmungen Im Land Ihrer Jeweiligen Staatsbürgerschaft, Ihres Domizils, Ihres Wohnsitzes Oder Gewöhnlichen Wohnsitzes Informieren. Folglich Stellt Dieser Prospekt Weder Ein Angebot Noch Eine Werbung In Ländern Dar, In Denen Derartige Angebote Oder Werbliche Aufforderungen Widerrechtlich Sind Oder In Denen Eine Person Zur Abgabe Eines Solchen Angebots Oder Einer Solchen Werblichen Aufforderung Nicht Berechtig Ist Oder In Denen Diese Gegenüber Bestimmten Personenkreisen Nicht Erlaubt Sind.

Rechte Der Anteilinhaber

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Weist Anleger Darauf Hin, Dass Sie Ihre Anlegerrechte, Insbesondere Das Recht Zur Teilnahme An Hauptversammlungen Der Anteilinhaber, Nur Dann Gegenüber Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Vollständig Ausüben Können, Wenn Sie Mit Ihrem Eigenen Namen Im Register Der

Wichtige Informationen

Anteilhaber von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) eingetragen sind. In Fällen, in denen ein Anleger über einen Intermediär, der mit eigenem Namen, jedoch im Auftrag des Anlegers in Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) investiert, ist es unter Umständen nicht immer möglich, bestimmte Anteilhaberrechte direkt gegenüber Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) auszuüben. Anlegern wird empfohlen, sich bezüglich ihrer Rechte beraten zu lassen.

Vereinigte Staaten von Amerika

Die Anteile sind nicht im Rahmen des United States Securities Act von 1933 in dessen jüngster Fassung registriert, und Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ist im Rahmen des United States Investment Company Act von 1940 in dessen jüngster Fassung nicht eingetragen. Folglich dürfen die Anteile weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika oder in einem ihrer Bundesstaaten, Territorien, Besitzungen oder anderen unter ihre Gerichtsbarkeit fallenden Gebieten oder an eine bzw. zugunsten einer „Us-Person“ angeboten oder verkauft werden. In diesem Sinne ist unter einer „Us-Person“ ein Staatsangehöriger der Vereinigten Staaten oder eine in den Vereinigten Staaten, einem ihrer Bundesstaaten, Territorien, Besitzungen oder anderen unter ihre Gerichtsbarkeit fallenden Gebieten (die „USA“) ansässige Person zu verstehen, sowie jegliche Personengesellschaft oder juristische Person, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten oder einer ihrer politischen Gebietskörperschaften gegründet wurde oder verwaltet wird.

Ungeachtet der vorstehenden Ausführungen dürfen Anteile mit vorheriger Zustimmung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und in einer Weise, die nicht zu einer Registrierung gemäß den besagten Gesetzen führt, in den Vereinigten Staaten oder an eine bzw. zugunsten einer Us-Person angeboten oder verkauft werden.

Kanada

Die Anteile von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) werden in Kanada nicht öffentlich angeboten. Ein Angebot von Anteilen in Kanada erfolgt ausschließlich auf dem Wege einer Privatplatzierung: (i) gemäß einem kanadischen Emissionsprospekt, der bestimmte vorgeschriebene Informationen enthält, (ii) auf einer Basis, die von der Anforderung ausgenommen ist, dass Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gemäß anwendbaren Anforderungen in den betreffenden kanadischen Gerichtsbarkeiten einen Prospekt vorbereiten und bei den relevanten kanadischen Wertpapierregulierungsbehörden einreichen muss, und (iii) an Personen bzw. juristische Personen, die „Permitted Clients“ (Zulässige Kunden) entsprechend der Definition

dieses Begriffs in National Instrument 31-103 „Registration Requirements, Exemptions and On-Going Registrant Obligations“ sind. Die Verwaltungsgesellschaft, die als Verwalter von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und als Privatplatzierungsstelle in Kanada fungiert, ist in keiner Gerichtsbarkeit in Kanada in irgendeiner Eigenschaft registriert und kann somit in bestimmten kanadischen Gerichtsbarkeiten auf eine oder mehrere Ausnahmen von verschiedenen Registrierungsanforderungen angewiesen sein. Wenn ein in Kanada ansässiger Anleger oder ein Anleger, der nach dem Kauf von Anteilen in Kanada ansässig geworden ist, ein „Permitted Client“ (Zulässiger Kunde) sein muss und die Voraussetzungen für einen „Permitted Client“ nicht oder nicht mehr erfüllt, kann der Anleger keine weiteren Anteile kaufen und er muss möglicherweise seine umlaufenden Anteile zurückgeben.

Allgemein

Die Anerkennung, Eintragung oder Zulassung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) in einem Land erfordert keine aufsichtsbehördliche Genehmigung oder Ablehnung oder Haftungsübernahme für die Angemessenheit oder Richtigkeit der Angaben in diesem Prospekt oder in sonstigen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) veröffentlichten Prospekten oder der von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gehaltenen Wertpapierportfolios. Ferner darf eine Anerkennung oder Registrierung nicht dahingehend ausgelegt werden, dass eine Behörde die Haftung für die finanzielle Qualität eines Anlageprogramms übernimmt oder ein solches Programm empfiehlt oder in diesem Zusammenhang gemachte Erklärungen und Aussagen als zutreffend erachtet. Jede gegensätzliche Erklärung entbehrt jeder Grundlage und ist ungesetzlich.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann nach Veröffentlichung dieses Prospekts die Verkaufszulassung für weitere Länder beantragen. Weitere Informationen zu den aktuellen Zulassungen der Fonds sind am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder bei der Transferstelle erhältlich.

Dieser Prospekt kann in andere Sprachen übersetzt werden. Im Falle von Unstimmigkeiten oder Zweideutigkeiten bezüglich der Bedeutung eines Wortes oder Ausdrucks in einer Übersetzung ist der englische Wortlaut maßgeblich, mit der Ausnahme, dass bei einer Klage, die auf einer Angabe in einem Prospekt in einer anderen Sprache als Englisch basiert, die Sprache des Prospektes, auf dem diese Klage basiert, maßgeblich ist, sofern (und nur sofern) die einschlägigen Gesetze der Gerichtsbarkeit, in dem die Anteile verkauft werden, dies verlangen. Alle Streitigkeiten bezüglich seiner Bedingungen unterliegen dem Recht Luxemburgs und sind danach auszulegen.

Wichtige Informationen

Anleger Der Geldmarktfonds Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Sollten Folgende Aspekte Beachten:

- Geldmarktfonds Sind Kein Garantiertes Anlagevehikel;
- Eine Anlage In Den Geldmarktfonds Unterscheidet Sich Von Einer Anlage In Einlagen, Da Das In Einen Geldmarktfonds Investierte Kapital Schwankungen Unterliegen Kann;
- Die Geldmarktfonds Erhalten Keine Externe Unterstützung Zur Gewährleistung Ihrer Liquidität Oder Zur Stabilisierung Ihres Nettoinventarwerts Je Anteil; Und
- Das Risiko Eines Verlusts Des Anlagekapitals Wird Von Den Anteilhabern Getragen.

Anleger Seien Auf Den Abschnitt „Allgemeine Risikofaktoren“ Des Vorliegenden Dokuments Hingewiesen, Der Eine Beschreibung Der Allgemeinen Risikofaktoren Und Gegebenenfalls Der Fondsspezifischen Risiken Enthält, Die Mit Einer Anlage In Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Verbunden Sind.

Glossar

Dieses Glossar ist für Leser gedacht, die möglicherweise nicht mit den in diesem Prospekt verwendeten Begriffen vertraut sind.

ABS-Anleihen oder ABS	Ein Schuldtitel, dessen Rendite, Kreditqualität und effektive Laufzeit aus einer Beteiligung an einem zugrunde liegenden Pool von Schuldtiteln, z. B. Kreditkartenschulden, Autokredite, Hypotheken, Studentendarlehen, Geräteleasing, besicherte Repo-Darlehen und EETC (Enhanced Equipment Trust Certificates) resultieren.
Anlagebetrag	Der Betrag, der von einem Anleger oder in dessen Auftrag zur Kapitalanlage in einen der Fonds eingezahlt wird und auf den vorab Gebühren fällig werden.
Annahmeschluss	Ein bestimmter Zeitpunkt, bis zu dem Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen bei der Transferstelle eingehen müssen, damit sie zu den entsprechenden Anteilspreisen zum Bewertungszeitpunkt am Handelstag, wie in den entsprechenden Abschnitten dieses Prospekts angegeben, für den jeweiligen Fonds bearbeitet werden können.
Anteil(e)	Anteil einer Klasse eines Fonds.
Anteilinhaber	Eine Person, die Fondsanteile in ihrem Besitz hält.
Anteilsklassenumwandlung	Wie nachfolgend im Abschnitt über das Anlageziel und die Anlagepolitik des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund definiert.
Anteilsklasse(n)/Klasse(n)	Gemäß der Satzung kann der Verwaltungsrat beschließen, innerhalb der einzelnen Fonds separate Anteilsklassen (hier als „Anteilsklasse“ oder „Klasse“ bezeichnet) auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden, bei denen jedoch Unterschiede hinsichtlich der Gebührenstruktur für Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren, des Mindestanlagebetrags, der Währung, der Dividendenpolitik oder anderen Merkmalen bestehen können.
Anteilspreis	Der Preis bzw. Kurs eines Fondsanteils, der dem Nettoinventarwert der betreffenden Anteilsklasse entspricht, dividiert durch die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile in der jeweiligen Klasse, angepasst und berechnet, wie oben unter Abschnitt 2 des Anhangs B beschrieben.
Antragsformular	Das bei der Verwaltungsgesellschaft, der Transferstelle oder den lokalen Vertriebsstellen erhältliche Antragsformular.
Asset Backed Commercial Paper(s) oder ABCP	Ein kurzfristiger Schuldtitel, der auf Diskontbasis ausgegeben wird. Die Erlöse aus ABCP-Emissionen werden vornehmlich verwendet, um Anteile an verschiedenen Vermögenswerten, z. B. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Forderungen aus Konsumentendarlehen oder Autokrediten, zu erwerben. Solche Finanzierungen können in Form eines traditionellen Ankaufs von Vermögenswerten oder eines besicherten Darlehens erfolgen.
Basiswährung	In Bezug auf einen Fonds die Basiswährung für den betreffenden Fonds, wie unter „Fondsdaten“ beschrieben.
Bewertung zu Marktpreisen	Die Bewertung von Positionen auf der Grundlage einfach feststellbarer Gattstellungspreise, die aus neutralen Quellen bezogen werden, einschließlich Börsenkursen, über Handelssysteme angezeigten Preisen oder Quotierungen von verschiedenen unabhängigen, angesehenen Brokern.
Bewertung zu Modellpreisen	Jede Bewertung, die aus einem oder mehreren Marktwerten abgeleitet, extrapoliert oder auf andere Weise errechnet wird.

Glossar

Bewertungszeitpunkt

An jedem Handelstag (oder einem anderen Zeitpunkt, der vom Verwaltungsrat festzulegen ist und für angemessen erachtet wird, wenn der Nettoinventarwert eines bestimmten Fonds nicht mehr auf Basis seines fortgeführten Anschaffungswerts unter Verwendung der Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten ermittelt wird) mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers:

15:00 Uhr New Yorker Zeit bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund. Falls der konstante NAV dieses Fonds um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, oder im Falle einer Fondsumwandlung, wird der nachfolgende Bewertungszeitpunkt auf 12:00 Uhr New Yorker Zeit verschoben;

16:00 Uhr New Yorker Zeit bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund. Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, oder im Falle einer Fondsumwandlung des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund, wird der nachfolgende Bewertungszeitpunkt auf 12:30 Uhr New Yorker Zeit verschoben;

13:00 Uhr Luxemburger Zeit bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund und des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund;

13:30 Uhr Luxemburger Zeit bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Seabury Sterling Liquidity 1 Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 und des Aberdeen Standard Liquidity Fund – Sterling VNAV Fund; und

14:30 Uhr Luxemburger Zeit bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund – Sterling Fund und des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund. Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht oder im Fall einer Anteilsklassenumwandlung der ausschüttenden und flexiblen ausschüttenden Anteile des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund in thesaurierende Anteile, wird der nachfolgende Bewertungszeitpunkt auf 13:30 Uhr Luxemburger Zeit verschoben;

Am 24. und 31. Dezember (oder am vorhergehenden Geschäftstag, wenn diese keine Geschäftstage sind): 13:00 Uhr Luxemburger Zeit bezüglich aller Fonds.

CESR

Ausschuss der europäischen Wertpapierregulierungsbehörden (Committee of European Securities Regulators) oder dessen Nachfolger.

CSSF

Die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Aufsichtskommission für den Finanzsektor) oder ihr Nachfolger.

Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger oder KIID (Key Investor Information Document)

Das Dokument mit den wesentlichen Informationen für eine Anteilsklasse eines Fonds in seiner jeweils gültigen Fassung.

Duration

Die Duration ist eine Kennzahl für die Sensitivität des Wertpapierkurses gegenüber Zinsänderungen.

ESMA

Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde oder deren Nachfolger.

EU

Europäische Union.

Euro

Alle Verweise auf „€“ und „Euro“ beziehen sich auf die Währung, die in der 3. Stufe der Wirtschaftsunion gemäß dem Vertrag über die Europäische Union eingeführt wurde.

Glossar

Fonds	Ein Teilfonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux).
Fondsumwandlung	Wie nachfolgend im Abschnitt über das Anlageziel und die Anlagepolitik des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund und des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund definiert.
Für Geldmarktfonds zulässige Vermögenswerte	Die in Artikel 9 Absatz 1 der Geldmarktfondsverordnung aufgeführten Vermögenswerte.
G10-Regierungen	Die Regierungen von Belgien, Deutschland, Frankreich, Italien, Japan, Kanada, den Niederlanden, Schweden, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den Vereinigten Staaten.
Geldmarktfonds	Ein Fonds, der die Voraussetzungen für einen „Geldmarktfonds“ gemäß der Geldmarktfondsverordnung erfüllt.
Geldmarktfonds mit konstantem Nettoinventarwert für öffentliche Schuldtitel	Ein Fonds im Sinne von Artikel 2 Absatz 11 der Geldmarktfondsverordnung. CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel (CNAV: Constant Net Asset Value) sind kurzfristige Geldmarktfonds, deren Eigenschaften unter der Überschrift „Fondsinformationen“ ausführlicher beschrieben werden.
Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität oder LVNAV-Geldmarktfonds	Ein Fonds im Sinne von Artikel 2 Absatz 12 der Geldmarktfondsverordnung, der den spezifischen Anforderungen der Artikel 29, 30, 32 und 33 Absatz 2 Buchstabe b der Geldmarktfondsverordnung entspricht. LVNAV sind kurzfristige Geldmarktfonds, deren Eigenschaften unter der Überschrift „Fondsinformationen“ ausführlicher beschrieben werden.
Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert oder VNAV-Geldmarktfonds	<p>Ein Fonds im Sinne von Artikel 2 Absatz 13 der Geldmarktfondsverordnung, der den spezifischen Anforderungen der Artikel 29, 30 und 33 Absatz 1 der Geldmarktfondsverordnung entspricht und dessen Eigenschaften unter der Überschrift „Fondsinformationen“ ausführlicher beschrieben werden.</p> <p>VNAV-Geldmarktfonds können Standard-Geldmarktfonds oder kurzfristige Geldmarktfonds („Kurzfristige VNAV-Geldmarktfonds“) sein.</p>
Geldmarktfondsverordnung	Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds in der jeweils gültigen Fassung.
Geldmarktinstrumente	Instrumente im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 der OGAW-Richtlinie und gemäß Artikel 3 der Richtlinie 2007/16/EG der Kommission.
Geregelter Markt	Ein geregelter Markt im Sinne der MiFID. Darunter ist ein Markt zu verstehen, der in der Liste der von jedem Mitgliedstaat betriebenen geregelten Märkte erscheint, der ordnungsgemäß betrieben wird und sich durch die Tatsache auszeichnet, dass die von den zuständigen Behörden herausgegebenen oder genehmigten Vorschriften für die Bedingungen zum Betrieb dieses Marktes, die Zugangsbestimmungen zum Markt und die Bedingungen, die ein Finanzinstrument erfüllen muss, bevor es effektiv – unter Einhaltung aller in der MiFID festgelegten Veröffentlichungs- und Transparenzvorschriften – an dem Markt gehandelt werden kann, Maßgabe sind sowie jeder andere Markt, der geregelt ist, ordnungsgemäß betrieben wird und in einem zulässigen Staat öffentlich zugänglich ist.
Geschäftstag	<p>Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund: Ein Tag, an dem die Banken in Toronto für allgemeine Bankgeschäfte geöffnet sind und die Börse von Toronto für den Handel geöffnet ist.</p> <p>Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund und des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund: Ein Tag, an dem das TARGET-System (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System) geöffnet ist, wie vom Rat der Europäischen Zentralbank zum gegebenen Zeitpunkt festgelegt wurde.</p>

Glossar

Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund und des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund: Ein Tag, an dem die Banken in London für allgemeine Bankgeschäfte geöffnet sind und die Londoner Börse für den Handel geöffnet ist.

Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund: Ein Tag, an dem die Banken in New York für allgemeine Bankgeschäfte geöffnet sind und die New Yorker Börse für den Handel geöffnet ist.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, dass ein Tag, der anderenfalls als Geschäftstag gelten würde, nicht als solcher behandelt wird. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat jeden zusätzlichen Tag als Geschäftstag festlegen. In beiden Fällen wird der Verwaltungsrat diesbezügliche Informationen am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Verwaltungsgesellschaft bekannt geben und die Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds darüber mittels einer an der Luxemburger Börse veröffentlichten Ankündigung informieren, sowie diesen Tag mindestens 48 Stunden vorher auf der Internetseite www.aberdeenstandard-asset.com bekannt geben.

Gesetz	Das Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung.
Großherzogliche Verordnung von 2003	Die Großherzogliche Verordnung vom 14. April 2003 über die Festlegung der Bedingungen und Kriterien für die Anwendung der Abgeltungssteuer im Sinne von Artikel 129 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen. ¹
Großherzogliche Verordnung von 2008	Die Großherzogliche Verordnung vom 8. Februar 2008 über gewisse Definitionen des geänderten Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen ² in Umsetzung der Richtlinie 2007/16/EG der Kommission vom 19. März 2007 zur Durchführung der Richtlinie 85/611/EWG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Erläuterung gewisser Definitionen.
Handelstag	In Bezug auf die Fonds jeder Geschäftstag, ausgenommen die Tage, an denen der Handel mit Anteilen des betreffenden Fonds ausgesetzt ist.
Institutioneller Anleger	Ein institutioneller Anleger im Sinne des Gesetzes und der Praxis des CSSF.
Internes Verfahren zur Bewertung der Kreditqualität	Das von der Verwaltungsgesellschaft eingeführte interne Verfahren zur Bewertung der Kreditqualität, wie in Anhang C erläutert.
Kanadischer Dollar	Alle Verweise auf „CAD“, „CAN\$“ und „Kanadische Dollar“ beziehen sich auf den kanadischen Dollar, die Währung in Kanada.
Konstanter NAV	Ein Nettoinventarwert je Anteil, der stabil ist und gegebenenfalls mithilfe der Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten gemäß Artikel 31 und 32 der Geldmarktfondsverordnung für CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel und LVNAV-Geldmarktfonds berechnet und auf den nächsten Prozentpunkt oder den entsprechenden Gegenwert gerundet wird.
Kurzfristiger Geldmarktfonds	Ein Fonds, der in zulässige Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 10 Absatz 1 der Geldmarktfondsverordnung investiert und den Portfoliovorschriften in Artikel 24 der Geldmarktfondsverordnung unterliegt, darunter LVNAV-Geldmarktfonds, CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel und kurzfristige VNAV-Geldmarktfonds.

^{1,2} Das Gesetz vom 20. Dezember 2002 in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen wurde aufgehoben und durch das Gesetz abgelöst.

Glossar

MBS-Anleihen oder MBS	Ein Schuldtitel, dessen Rendite, Kreditqualität und effektive Laufzeit aus einer Beteiligung an einem zugrunde liegenden Pool von Hypotheken resultieren.
Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten	Eine Bewertungsmethode im Sinne der Geldmarktfondsverordnung, bei der die Anschaffungskosten eines Vermögenswerts zugrunde gelegt werden und dieser Wert bis zur Fälligkeit um die abbeschriebenen Aufschläge oder Abschläge angepasst wird.
MiFID	Die Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente und die Verordnung EU 600/2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie sämtliche Umsetzungsvorschriften der EU oder Luxemburgs.
Mitgliedstaat	Ein Mitgliedstaat laut Festlegung im Gesetz.
Nettoinventarwert	In Bezug auf eine Anteilsklasse eines Fonds der Wert des Nettovermögens des jeweiligen Fonds, der der betreffenden Anteilsklasse zugerechnet werden kann und gemäß den Bestimmungen in Anhang D Abschnitt 1 berechnet wird.
Nicht-Geldmarktfonds	Ein Fonds, der nicht die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung erfüllt. Zum Erscheinungsdatum des vorliegenden Prospekts erfüllt lediglich der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund nicht die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds.
OECD	Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung.
OGAW	Ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren.
OGAW-Richtlinie	Richtlinie 2009/65/EG in ihrer durch Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 geänderten Fassung.
OGAW-Verordnungen	Delegierte Verordnungen der Kommission (EU), die die OGAW-Richtlinie ergänzen.
OTC	Over-the-Counter bzw. Freiverkehr.
Partner	Eine Gesellschaft innerhalb der abrdn plc Unternehmensgruppe.
Pfund Sterling	Alle Verweise auf „Pfund Sterling“, „GBP“ und „Pfund“ beziehen sich auf das Pfund Sterling, die Währung im Vereinigten Königreich.
Prospekt	Dieses Dokument, in seiner jeweils geltenden Fassung.
RESA	Recueil Electronique des Sociétés et Associations.
Richtlinie 2009/65/EG	Richtlinie 2009/65/EG über die Koordination von Gesetzen, Richtlinien und Verwaltungsvorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere in ihrer jeweils gültigen Fassung.
Risk Rating Framework Tool	Das interne Bewertungsinstrument, das vom Anlageverwalter eingeführt wurde, um eine auf quantitativen Faktoren basierende Bewertung der Risiken in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) vorzunehmen, wie in Anhang C dargelegt.
Satzung	Die Satzung von Aberdeen LiquidityAberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)
Sonstige OGA	Ein Organismus für gemeinsame Anlagen, dessen einziger Zweck in gemeinsamen Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und/oder sonstigen liquiden Finanzanlagen mit öffentlichem Kapital besteht, der nach dem Grundsatz der Risikostreuung und Diversifizierung der Anteile funktioniert, aus dem auf Antrag der Inhaber direkt oder indirekt Vermögenswerte zurückgekauft oder zurückgenommen werden, die, sofern Maßnahmen sicherstellen, dass der Börsenkurs dieser Anteile nicht erheblich schwankt, dem Rückkauf oder der Rücknahme gleichgestellt sind.
SOFR	Secured Overnight Financing Rate

Glossar

SONIA	Sterling Overnight Interbank Average Rate
Standard-Geldmarktfonds oder Standard-VNAV-Geldmarktfonds	Ein Fonds, der in zulässige Geldmarktinstrumente gemäß Artikel 10 Absatz 1 und 2 der Geldmarktfondsverordnung investiert und den Portfoliovorschriften gemäß Artikel 25 der Geldmarktfondsverordnung unterliegt und dessen Eigenschaften unter der Überschrift „Fondsinformationen“ ausführlicher beschrieben werden.
STR	Short Term Rate
Transferstelle	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. oder ihr Nachfolger.
Übertragbare Wertpapiere	Aktien und andere aktienähnliche Wertpapiere, Schuldtitel, wie unter anderem wandelbare und nicht wandelbare Schuldverschreibungen von Unternehmen und anderen Emittenten, Vorzugsaktien, privat platzierte Wertpapiere (also Wertpapiere, die direkt an institutionelle oder private Anleger verkauft werden und nicht durch ein öffentliches Zeichnungsangebot, z. B. privat platzierte Anleihen), fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Nullkupon- und abgezinste Papiere, Debentures, Schuldverschreibungen, Einlagenzertifikate, Bankakzepte, Wechsel, Commercial Paper, Schatzwechsel, ABS- und MBS-Anleihen und alle sonstigen handelbaren Wertpapiere, die ein Recht auf den Erwerb solcher übertragbaren Wertpapiere durch Zeichnung oder Umtausch gemäß Art. 41 des Gesetzes begründen, ausgenommen jene Techniken und Instrumente, die in Art. 42 des Gesetzes aufgeführt sind.
UK	Das Vereinigte Königreich.
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Eine Vereinbarung, in der eine Partei Wertpapiere oder Rechte in Verbindung mit einem Titel oder Wertpapier von einer Gegenpartei erhält, wobei sie verpflichtet ist, diese zu einem bestimmten Preis zu einem bestimmten oder festzulegenden zukünftigen Zeitpunkt wieder an die Gegenpartei zu verkaufen.
US-Dollar	Alle Verweise auf „USD“ und „US-Dollar“ beziehen sich auf den US-Dollar, die Währung der Vereinigten Staaten von Amerika.
Variabler NAV	Ein Nettoinventarwert je Anteil, der nicht stabil ist, im Prinzip täglich schwankt und gemäß Artikel 30 der Geldmarktfondsverordnung berechnet und auf den nächsten Basispunkt oder den entsprechenden Gegenwert gerundet wird.
Verbundene Person	Eine natürliche oder juristische Person, die durch gemeinsames Eigentum mit der Gesellschaft verbunden ist, wie ausführlicher in Artikel 16 der Satzung definiert.
Verwaltungsgesellschaft	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. oder ihr Nachfolger.
Verwaltungsrat	Der Verwaltungsrat von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux).
Verwaltungsratsmitglieder	Mitglieder des Verwaltungsrats.
WAL (Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit)	Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) bezeichnet die durchschnittliche Zeitspanne bis zur rechtlichen Fälligkeit aller Basiswerte im Geldmarktfonds, die die relativen Bestände an jedem einzelnen Vermögenswert widerspiegelt.
WAM (Gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer)	Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) bezeichnet die durchschnittliche Zeitspanne bis zur rechtlichen Fälligkeit oder, falls dieser Zeitraum kürzer ist, bis zur nächsten Zinsanpassung an einen Geldmarktsatz für alle Basiswerte im Geldmarktfonds, die die relativen Bestände an jedem einzelnen Vermögenswert widerspiegelt.
Zulässiger Staat	Alle EU-Mitgliedstaaten oder anderen Staaten in Ost- und Westeuropa, Asien, Afrika, Australien, Nordamerika, Südamerika und Ozeanien.

Zusammenfassung

Gegenstand des vorliegenden Prospekts ist das Angebot verschiedener Klassen nennwertloser Anteile von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Die Anteile werden voll eingezahlt in Bezug auf einen der Fonds, wie unter „Fondsinformationen“ beschrieben, gemäß den in diesem Prospekt aufgeführten Bedingungen ausgegeben.

Alle Anteilsklassen sämtlicher angebotenen Fonds können an der Luxemburger Börse notiert werden.

Aktuelle Informationen zu Fonds und Anteilsklassen sind unter <http://www.aberdeenstandard.com/> oder am eingetragenen Sitz der von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder bei der Transferstelle erhältlich.

Das Unternehmen abrdn

abrdn plc (vormals Standard Life Aberdeen plc), eine an der Londoner Börse notierte Gesellschaft, ist die Holdinggesellschaft einer Renten-, Spareinlagen- und Fondsverwaltungsgruppe („abrdn-Gruppe“) mit Niederlassungen in Europa, den USA, Südamerika, Australien und in Asien. Aberdeen International Fund Managers Limited wird von der Hongkonger Finanzaufsichtsbehörde Hong Kong Securities and Futures Commission reguliert. Aberdeen Asset Managers Limited ist von der Finanzaufsichtsbehörde im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von dieser reguliert. Aberdeen Standard Investments wird von der United States Securities and Exchange Commission in den USA reguliert. Die drei Organisationen sind hundertprozentige Tochtergesellschaften von Aberdeen Asset Management PLC. Das Grundkapital von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. wird durch Aberdeen International Fund Managers Limited, Aberdeen Asset Managers Limited und Aberdeen Asset Management PLC gehalten. Aberdeen Asset Management PLC ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von abrdn.

Mitglieder des Verwaltungsrats von Aberdeen Standard Liquidity Fund (LUX)

Der Verwaltungsrat von Aberdeen Standard Liquidity Fund (LUX) ist für die Geschäftsführung und Verwaltung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (LUX) und ihre allgemeine Anlagepolitik verantwortlich.

- Andrey Berzins** hat einen Abschluss in Statistik und ist ein registrierter Wirtschaftsprüfer. Er war während seiner Laufbahn überwiegend im asiatischen Private-Equity-Bereich tätig. Er sitzt derzeit im Verwaltungsrat von Ocean Wilsons Holdings Limited, einer an der London Stock Exchange notierten Investmentholdinggesellschaft, sowie von mehreren privaten Gesellschaften. Er ist in Singapur ansässig.
- Ian Boyland** ist Absolvent der Warwick University und Mitglied des Institute of Chartered Accountants in England and Wales. Er ist seit mehr als 20 Jahren in der luxemburgischen Investmentfondsbranche tätig und hat in dieser Zeit verschiedene leitende Positionen bei Citibank, JP Morgan, Fidelity und Chase Manhattan bekleidet. Dort leitete er jeweils Teams, die Fondsbuchhaltungs-, Preisfestsetzungs-, Depot- und Transferstellenleistungen erbringen. Seit 2013 ist er als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied für eine Reihe regulierter und nicht regulierter luxemburgischer Investmentfonds und Unternehmensstrukturen tätig. Herr Boyland ist Mitglied des Institute of Risk Management sowie des UK Institute of Directors.
- Martin Gilbert** war Chief Executive von Aberdeen Asset Management PLC, die er 1983 mitgegründet hatte. Unter seiner Führung wurde Aberdeen durch eine Kombination aus organischem Wachstum und strategischen Übernahmen zu einer der weltweit führenden unabhängigen Vermögensverwaltungsgesellschaften. Aberdeen fusionierte im August 2017 mit Standard Life zu abrdn. Nach der Fusion wurde Herr Gilbert zum Co-Chief Executive Officer eingesetzt. Im März 2019 zog er sich aus dieser Position zurück. Herr Gilbert war von März 2019 bis Mai 2020 Vice Chairman der abrdn-Gruppe. Er gab die Position als Chairman von abrdn (vormals Aberdeen Standard Investment), der Vermögensverwaltungssparte der abrdn-Gruppe, am 30. September 2020 ab. Herr Gilbert ist Chairman von Revolut Limited und Toscafund. Er ist außerdem Senior Independent Director bei Glencore plc. Er ist Mitglied des International Advisory Board von British American Business. Zuvor war er Vorsitzender des Practitioner Panels der britischen Prudential Regulation Authority und Mitglied des International Advisory Panel der Monetary Authority of Singapore. Martin Gilbert wurde in Malaysia geboren und besitzt einen MA in Rechnungswesen sowie einen Abschluss in Rechtswissenschaften der University of Aberdeen. Nachdem er bei Deloitte die Qualifikation als Wirtschaftsprüfer erworben hatte, wechselte er zur Investment-Abteilung der örtlichen Anwaltskanzlei Brander & Cruikshank, aus der sich Aberdeen Asset Management herausbildete.
- Soraya Hashimzai** ist Head of Business Management (Luxemburg) und zeichnet für die tägliche Führung und den Betrieb von OGAW und Alternativen Fonds verantwortlich. Sie ist auch geschäftsführende Direktorin und Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. in Luxemburg. Soraya Hashimzai kam infolge der Fusion von Aberdeen Asset Management und Standard Life im August 2017 zu abrdn. Soraya Hashimzai wechselte 2010 als Rechtsberaterin zur Londoner Niederlassung von abrdn und hatte dort die Funktion des Head of Legal – Product Development and Management innerhalb der Rechtsabteilung inne. Sie arbeitete bis 2015 für eine Reihe von abrdn-Fonds. 2013 wechselte sie nach Luxemburg und hatte dort leitende Funktionen in Verwaltungsräten von Fonds inne, die von der abrdn-Gruppe in Luxemburg und Irland betrieben wurden. Vor ihrer Tätigkeit bei abrdn war Soraya Hashimzai Senior Solicitor in London bei Maclay Murray & Spens (zuvor City Law Partnership) und Rechtsberaterin im Unternehmensteam von DLA Piper Middle East in Dubai. Soraya Hashimzai hat einen Bachelor of Law (Hons) für Wirtschaftsrecht der Bournemouth University und ein Postgraduate Diploma für Rechtspraxis der University of Oxford und der Oxford Brookes University. Sie ist als Rechtsanwältin in England und Wales zugelassen und ist seit 2004 auf Gesellschafts- und Fondsrecht spezialisiert.
- Christopher Little** gründete 1983 das Unternehmen Century Group Limited und war Vorstandsvorsitzender der Century Group und ihrer wichtigsten Tochtergesellschaft, der Century Life PLC. Er übte verschiedene Aufsichtsratsfunktionen aus.

Mitglieder des Verwaltungsrats von Aberdeen Standard Liquidity Fund (LUX)

Nadya Wells

ist ein erfahrenes Aufsichtsratsmitglied und war 25 Jahre lang als Expertin für langfristige Anleger und Governance an den Schwellen- und Frontier-Märkten tätig. Bis 2014 arbeitete sie 13 Jahre als Portfoliomanagerin und Analystin bei Capital Group. Capital Group ist eines der weltweit größten globalen Investment-Management-Unternehmen und ist für seine researchgetriebene, wertorientierte und langfristige Anlagephilosophie bekannt. Capital Group verwaltet ein Kundenvermögen in Höhe von über zwei Billionen US-Dollar. Davor war Nadya Wells Portfoliomanagerin bei INVESCO Asset Management und begann ihre Karriere als Unternehmensberaterin. Sie verwaltete Portfolios mit börsennotierten und privaten Beteiligungen und leistete in Zusammenarbeit mit Regierungen, lokalen Börsen und Unternehmen positive Beiträge zur Entwicklung der Kapitalmärkte in der gesamten EMEA-Region. Derzeit ist sie Mitglied des Aufsichtsrats von Sberbank, wo sie den Vorsitz des Prüfungsausschusses innehat, sowie der Verwaltungsräte von Baring Emerging Europe plc und Hansa Investment Company Limited. Zuvor war sie Mitglied der Verwaltungsräte von responsAbility Investments AG und Eastnine AB. Im Rahmen ihrer Verwaltungsrats Tätigkeit setzte sie sich gezielt für die Förderung einer starken Corporate Governance und die Entwicklung von ESG ein. Sie ist leitende Researchberaterin am Global Health Centre des Graduate Institute of International and Development Studies in Genf. An der Schnittstelle zwischen Biomedizin und Finanzwesen befasst sie sich mit dem Marktversagen in Bezug auf Resistenz gegen antimikrobielle Mittel und derzeit mit den wirtschaftlichen Auswirkungen von COVID-19. Frau Wells besitzt einen MBA von INSEAD, einen MA in Modern History und Modern Languages von der Oxford University und einen MSc in Global Health von der Universität Genf.

Hugh Young

ist der Vorsitzende des abrdn-Geschäfts in Asien. Davor war er Head of Asia Pacific für abrdn, ein Hauptverwaltungsratsmitglied und Head of Investments für Aberdeen Asset Management (vor dem Zusammenschluss mit Standard Life plc). Hugh Young kam 1985 zur Gesellschaft, um den Bereich der asiatischen Aktien von London aus zu leiten, nachdem er 1980 seine Laufbahn in der Anlagebranche begonnen hatte. Er gründete das in Singapur ansässige ASI Asia 1992 als regionalen Hauptsitz. Hugh Young ist Verwaltungsratsmitglied verschiedener Tochtergesellschaften der abrdn-Gruppe sowie von durch die abrdn-Gruppe verwalteten Investmentgesellschaften und Fonds. Er erwarb einen BA (Hons) in Politikwissenschaften von der Universität Exeter.

Stephen Bird

kam im Juli 2020 als Chief Executive-Designate zur abrdn plc und wurde im September 2020 formell zum Chief Executive Officer bestellt. Zuvor war er seit 2015 als Chief Executive Officer für das globale Verbrauchergeschäft der Citigroup tätig und schied im November 2019 aus dieser Rolle aus. Sein Verantwortungsbereich umfasste das gesamte Privat- und Firmenkundengeschäft in 19 Ländern, einschließlich Privatkundengeschäft und Vermögensverwaltung, Kreditkarten, Hypotheken sowie Operations und Technologie zur Unterstützung dieser Geschäftsbereiche. Davor war Stephen Bird Chief Executive für alle Geschäftsbereiche der Citigroup im Asien-Pazifik-Raum in 17 Märkten der Region, einschließlich Indien und China. Er kam 1998 zur Citigroup und hatte in den 21 Jahren, die er bei dem Unternehmen tätig war, eine Reihe von Führungspositionen in den Bereichen Bankwesen, Operations und Technologie in Asien und Lateinamerika inne. Davor war er im Vereinigten Königreich in leitenden Positionen bei GE Capital – wo er von 1996 bis 1998 Direktor für das britische Geschäft war – und bei British Steel tätig. Er hat einen MBA in Economics and Finance vom University College Cardiff, wo er auch ein Honorary Fellow ist.

Mitglieder des Verwaltungsrats von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.

Andreia Camara

ist Verwaltungsratsmitglied und geschäftsführende Direktorin von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. und vornehmlich für das Risikomanagement und die Bewertung verantwortlich. Andreia Camara kam infolge der Fusion von Aberdeen Asset Management und Standard Life im August 2017 zu abrdn. Andreia Camara kam 2013 zu Aberdeen. Zuvor war sie 12 Jahre bei Ernst & Young in den Bereichen Assurance und Advisory Services für alternative Anlagen tätig. Ab 2011 war Andreia Camara Mitglied des AIFMD-Umsetzungsteams von Ernst & Young und ist seither aktiv an den ALFI Risk Management Committees beteiligt. Andreia Camara hat einen Abschluss in Betriebswirtschaft der Universität Minho in Portugal, machte ihren Doktor in Steuerrecht und Finanzen an der Faculdade de Economia da Universidade do Porto, Sie ist auch ein zertifizierter CPA für Luxemburg und qualifizierte Fachkraft der RICS (MRICS).

Soraya Hashimzai¹

Alan Hawthorn

ist Head of Global Investor Services und zeichnet für alle internen und ausgelagerten Transferstellentätigkeiten von abrdn verantwortlich. Er ist zudem Verwaltungsratsmitglied bei verschiedenen Tochtergesellschaften der abrdn-Gruppe. Alan Hawthorn kam infolge der Fusion von Aberdeen Asset Management und Standard Life im August 2017 zu abrdn. Er wechselte 1996 von Prolific Financial Management zu abrdn. Alan Hawthorn hat einen BA-Abschluss in der Fachrichtung Handel von der Napier University.

Gary Marshall¹

Helen Webster

ist Interim Managing Director für Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA, nachdem sie sechs Monate lang als eine der Conducting Officers des Unternehmens tätig war. Davor war Frau Webster Chief Executive bei Aberdeen Life und außerdem verantwortlich für die abrdn-Produktfamilien in Großbritannien, Irland und auf den Kaimaninseln. Bevor sie zu abrdn kam, war sie bei Kames Capital für die Produktentwicklung und Vertriebsstrategie und außerdem als Director für die Offshore-Fondssparte des Unternehmens zuständig. Davor arbeitete sie bei Aegon, wo sie die Qualifikation als Aktuar erwarb, bevor sie in die Produktentwicklung wechselte und als Director die irische Fondssparte des Unternehmens leitete. In ihrer Freizeit ist Frau Webster Mitglied des Equality and Diversity Advisory Board der Scottish Football Association.

Hugh Young¹

Miroslav Stoev

ist ab August 2021 nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA. Er verfügt über umfangreiche Erfahrung in der Durchführung einer Reihe von Abläufen, Finanzberichterstattung, Risikomanagement, Geschäftsführung, Due-Diligence-Prüfungen, NAV-Berechnungen und Verwaltungsratsdienste für Immobilien- und Private-Equity-Anlagestrukturen, von denen viele unter der Aufsicht der CSSF stehen. Er verfügt über 23 Jahre Berufserfahrung, hauptsächlich im Bereich alternativer Anlagestrukturen, bei EY (Luxemburg und New York), Citco Luxemburg und leitete anschließend eine Boutique-Praxis in Luxemburg. Miroslav Stoev ist Mitglied des Verwaltungsrats einer Reihe von paneuropäischen PERE-Investitionsstrukturen. Er hat einen MBA von der Tulane University und einen Bachelor of Business Administration von der Universität Sofia. Er ist zugelassener Wirtschaftsprüfer (CPA) in Luxemburg.

¹Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie unter „Der Verwaltungsrat von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)“.

Geschäftsführung und Verwaltung

Exemplare dieses Prospekt und zusätzliche Informationen sind bei Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) an folgenden Adressen erhältlich:

Eingetragener Sitz

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle, Register- und Transferstelle und Notierungsstelle

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Für den Anlegerservice

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
c/o State Street Bank International GmbH,
Niederlassung Luxemburg
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel. (Anfragen): +(352) 46 40 10 7425 / +(44) 1224 425 257
Tel. (Handel): +(352) 46 40 10 7015 / +(44) 1224 425 259
Fax: +(352) 24 52 90 58

Zahlstelle, Verwahrstelle und Verwaltungsstelle

State Street Bank International GmbH,
Niederlassung Luxemburg
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Aberdeen Asset Managers Limited
10 Queen's Terrace
Aberdeen
AB10 1YG
Vereinigtes Königreich

Aberdeen Asset Managers Limited ist von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (FCA) zugelassen und wird von dieser reguliert.

Aberdeen Standard Investments Inc.

2nd Floor
1900 Market Street
Philadelphia, PA 19103
USA

Aberdeen Standard Investments Inc. ist von der Securities and Exchange Commission in den Vereinigten Staaten zugelassen.

Datenverarbeitungsstellen

International Financial Data Services Luxembourg S.A.
47, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S Luxembourg
B81997

International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial Services International Limited

St Nicholas Lane
Basildon
Vereinigtes Königreich
SS15 5FS

SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial Services International Limited sind von der Financial Conduct Authority zugelassen und werden von dieser beaufsichtigt.

Wirtschaftsprüfer

KPMG Luxembourg, société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater für Angelegenheiten nach luxemburgischem Recht

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Wichtige Vereinbarungen

Die Verwaltungsgesellschaft

Gemäß einer Fondsverwaltungsvereinbarung wurde Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft wird für das Tagesgeschäft unter der Aufsicht des Verwaltungsrats in Verwaltung, Vertrieb und Marketing, Anlageverwaltung und bei Beratungsdienstleistungen für alle Fonds im Zusammenhang mit der gesamten Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) verantwortlich sein und hat die Möglichkeit, Dritte mit der teilweisen oder vollständigen Erfüllung dieser Aufgaben zu beauftragen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltungsfunktion an die Verwaltungsstelle delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft wird jedoch direkt die Aufgaben als Domizil-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle sowie die Funktionen Marketing und Vertrieb wahrnehmen. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anlageverwaltungsdienste in Bezug auf die Fonds an die Anlageverwalter delegiert.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 5. Oktober 2006 in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) nach Luxemburger Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Verwaltungsgesellschaft ist als eine OGAW-Verwaltungsgesellschaft zugelassen, die dem Gesetz untersteht, sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds (AIF) im Sinne von Artikel 1(46) des Gesetzes vom 12. Juli 2013 zu Verwaltern alternativer Investmentfonds. Das Grundkapital der Verwaltungsgesellschaft ist im Besitz von Aberdeen Asset Management PLC, Aberdeen International Fund Managers Limited und Aberdeen Asset Managers Limited. Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein gezeichnetes und vollständig eingezahltes Kapital in Höhe von EUR 10.000.000 (zum Zeitpunkt dieses Prospekts).

Zum Erscheinungsdatum des vorliegenden Prospekts wurde Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ebenfalls als Verwaltungsgesellschaft sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds für andere Investmentfonds bestellt. Eine Liste der betreffenden Fonds kann auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt die Einhaltung der Anlagebeschränkungen seitens Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) sicher und überprüft die Durchführung der Strategien und Anlagepolitik von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Die Verwaltungsgesellschaft hat darüber hinaus dafür zu sorgen, dass geeignete Risikomanagement-Verfahren angewandt werden, die eine hinreichende Kontrolle sicherstellen.

Die Verwaltungsgesellschaft wird fortlaufend die Aktivitäten Dritter überwachen, an die sie bestimmte Funktionen übertragen hat. Sie erhält von den Anlageverwaltern und bestimmten anderen Serviceanbietern regelmäßig Berichte, um die Überwachungs- und Aufsichtspflichten einhalten zu können.

Zusätzliche Informationen werden von der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der luxemburgischen Gesetze und Vorschriften an ihrem eingetragenen Sitz auf Anfrage bereitgestellt. Diese zusätzlichen Informationen umfassen die Verfahren zur Handhabung von Beschwerden, die Strategie, welche die Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Ausübung von Stimmrechten bei Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) verfolgt, eine Richtlinie zur Einreichung von Kaufaufträgen im Auftrag von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gegenüber anderen Institutionen, eine Richtlinie zur bestmöglichen Ausführung sowie die Vereinbarungen zu Gebühren, Provisionen oder geldwerten Vorteilen in Zusammenhang mit der Anlageverwaltung und der Verwaltung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux).

Vergütungspolitik

Gemäß Artikel 111 ff. des Gesetzes hat die Verwaltungsgesellschaft eine Erklärung zur Vergütungspolitik im Rahmen von OGAW V genehmigt und in Verbindung mit der Vergütungspolitik der abrdn-Gruppe, die AIFMD-konform ist, umgesetzt (zusammen die „Vergütungspolitik“). Die Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass die Erklärung zur Vergütungspolitik im Rahmen von OGAW V mit dem Risikomanagement konform ist und ein solides und effektives Risikomanagement fördert, nicht das Eingehen von Risiken fördert, die nicht im Einklang mit den Risikoprofilen der Fonds oder der Satzung stehen, und die Verwaltungsgesellschaft nicht an der Erfüllung ihrer Pflicht hindert, im besten Interesse eines jeden der Fonds und seiner Anteilhaber zu handeln. Die Verwaltungsgesellschaft ist davon überzeugt, dass die Honorierung von Mitarbeitern für ihre Beiträge wesentlich für die Rekrutierung und Bindung einer talentierten Belegschaft ist.

Die Vergütungspolitik verfolgt folgende Ziele:

- Ausrichtung der Interessen der Mitarbeiter an den dauerhaften, langfristigen Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der Fonds, des Geschäfts, der Anteilhaber und anderer Interessengruppen;
- Schwerpunkt auf leistungsbezogener Bezahlung, sowohl auf Firmenebene als auch auf individueller Ebene, jedoch immer mit dem Ziel sicherzustellen, dass die

Wichtige Vereinbarungen

Leistung nicht durch das Eingehen von Risiken erzielt wird, die nicht mit der Risikobereitschaft der abrdn-Gruppe und ihrer Fonds vereinbar sind;

- Förderung eines soliden Risikomanagements und Verhinderung des Eingehens von Risiken, die das von der abrdn-Gruppe tolerierte Risikoniveau übersteigen, unter Berücksichtigung der Anlageprofile von Fonds;
- Einbindung von Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten; und
- Angebot einer festen Vergütung und von Prämienanreizen, die im Bereich des Vermögensverwaltungssektors angemessen und wettbewerbsfähig sind.

Der Verwaltungsrat von abrdn plc hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der auf gruppenweiter Basis agiert. Der Vergütungsausschuss ist für Folgendes verantwortlich:

- Genehmigung der Vergütungspolitik
- Genehmigung der Vergütungspakete für leitende Angestellte
- Festlegung des Umfangs des jährlichen Pools für variable Bezahlung
- Genehmigung der Ausgestaltung von Anreizplänen
- Berücksichtigung der Anwerbung und der Entlassung bestimmter Mitarbeiter

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik, insbesondere eine Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie die Identitäten der für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter www.aberdeenstandard.com unter „Fund Literature“ verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anfragen und Beschwerden

Jeder, der weitere Informationen zu Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wünscht oder eine Beschwerde zur Führung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) einreichen möchte, wird gebeten, sich an die Verwaltungsgesellschaft zu wenden.

Domizil-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die Funktionen der Register- und Transferstelle. Im Rahmen dieser Aufgaben erbringt sie Handels-, Registrier- und Transferdienstleistungen in Luxemburg im Einklang mit den Anforderungen der Luxemburger Gesetze für Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ferner erfüllt die Verwaltungsgesellschaft die Funktionen der Domizilstelle. In diesem Zusammenhang bietet sie die Dienstleistungen eines eingetragenen Geschäftssitzes, der für die Führung der gesetzlich vorgeschriebenen Dokumentation von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Sorge trägt sowie Versammlungen in Luxemburg im Einklang mit den Luxemburger Gesetzen organisiert. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt außerdem die Pflichten einer Notierungsstelle in Bezug auf die Anteile von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux).

Die Vertriebsstellen

Gemäß den Bedingungen der Fondsverwaltungsvereinbarung organisiert und beaufsichtigt die Verwaltungsgesellschaft die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Die Verwaltungsgesellschaft kann zugelassene Vertriebsstellen und weitere Untervertriebsstellen (die Partner sein können) ernennen, an welche die an die Anlageverwalter und die Verwaltungsgesellschaft zahlbaren Gebühren vorbehaltlich der geltenden Gesetze und Verordnungen vollständig oder teilweise weitergeleitet werden dürfen.

Die Datenverarbeitungsstellen

International Financial Data Services Luxembourg S.A., SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial International Services Limited wurden gemäß einem Dienstleistungsvertrag von der Verwaltungsgesellschaft zu Datenverarbeitungsstellen ernannt. Die Ernennung der Datenverarbeitungsstellen kann von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. mit einer Frist von zwölf Monaten schriftlich gekündigt werden.

Gemäß den Bedingungen im Dienstleistungsvertrag sind die jeweiligen Datenverarbeitungsstellen berechtigt, von der Verwaltungsgesellschaft die Erstattung aller Kosten und Auslagen zu verlangen, die ihnen im Zusammenhang mit der Durchführung der in dem Vertrag vorgesehenen Aufgaben entstanden sind.

Die Anlageverwalter

Gemäß verschiedenen Anlageverwaltungsverträgen zwischen der Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwaltern wurden letztere zu Anlageverwaltern der Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ernannt. Die einzelnen Anlageverwaltungsverträge können jederzeit von jeder Partei mit einer dreimonatigen Frist schriftlich gekündigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann jeden Anlageverwaltungsvertrag allerdings fristlos kündigen, wenn dies im Interesse der Anleger ist. Die einzelnen Anlageverwalter verwalten Anlagen und Wiederanlagen von Vermögenswerten der Fonds in

Wichtige Vereinbarungen

Übereinstimmung mit den Anlagezielen und den Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und unter der Gesamtverantwortung des Verwaltungsrats. Die aktuellen jährlichen Anlageverwaltungsgebühren für die gemäß den Anlageverwaltungsverträgen erbrachten Dienstleistungen sind im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ und in Anhang G aufgeführt.

Verwahrstelle, Verwaltungsstelle und Zahlstelle

State Street Bank International GmbH handelt über ihre Niederlassung Luxemburg als Verwahrstelle, Verwaltungsstelle und Zahlstelle von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). State Street Bank International GmbH ist eine Gesellschaft nach deutschem Recht mit eingetragenem Sitz in der Briener Str. 59, 80333 München, Deutschland. Sie ist beim Registergericht München unter der Nummer HRB 42872 registriert. Es handelt sich um ein Kreditinstitut, das von der Europäischen Zentralbank (EZB), der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Bundesbank beaufsichtigt wird. State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, wurde von der CSSF in Luxemburg für die Tätigkeit als Verwahrstelle zugelassen und ist auf Verwahrstellendienste, Fondsverwaltung und damit verbundene Dienstleistungen spezialisiert. State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (RCS) unter der Nummer B 148 186 registriert. State Street Bank International GmbH ist Teil der State Street-Unternehmensgruppe. Die Konzernmuttergesellschaft ist State Street Corporation, eine börsennotierte US-Gesellschaft.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, wurde gemäß den Bedingungen einer schriftlichen Vereinbarung zwischen der Verwahrstelle und Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zur Verwahrstelle von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bestellt.

Die Verwahrstelle führt drei Arten von Aufgaben durch: (i) Erfüllung ihrer Aufsichtspflichten (gemäß Definition in Artikel 34 (1) des Gesetzes), (ii) Überwachung der Cashflows von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (wie in Artikel 34 (2) des Gesetzes dargelegt) und (iii) Verwahrung der Vermögenswerte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (wie in Artikel 34 (3) des Gesetzes dargelegt).

Im Rahmen ihrer Aufsichtspflichten ist die Verwahrstelle verpflichtet, sicherzustellen:

- (1) dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Stornierung von Anteilen im

Namen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) im Einklang mit den Luxemburger Gesetzen und der Satzung erfolgen,

- (2) dass der Wert der Anteile im Einklang mit den Luxemburger Gesetzen und der Satzung berechnet wird,
- (3) dass sie die Anweisungen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder der im Namen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) handelnden Verwaltungsgesellschaft ausführen, sofern sie nicht gegen die Luxemburger Gesetze oder gegen die Satzung verstoßen,
- (4) dass bei Geschäften, die Vermögenswerte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) umfassen, die Gegenleistung innerhalb der üblichen Fristen an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) geleistet wird;
- (5) dass die Erträge von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) im Einklang mit den Luxemburger Gesetzen oder der Satzung zugeteilt werden.

Das vorrangige Ziel der Verwahrstelle ist es, die Interessen der Anteilhaber des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu schützen, die stets Vorrang vor jedweden kommerziellen Interessen haben.

Die Verwahrstelle gehört zu einer Gruppe internationaler Gesellschaften und Unternehmen, die im normalen Geschäftsverlauf gleichzeitig für eine große Zahl von Kunden sowie für eigene Rechnung tätig sind. Dies kann zu tatsächlichen oder potenziellen Konflikten führen. Interessenkonflikte treten auf, wenn die Verwahrstelle oder ihre verbundenen Unternehmen Tätigkeiten gemäß dem Verwahrstellenvertrag oder separaten vertraglichen oder sonstigen Vereinbarungen ausführen. Diese Tätigkeiten können unter anderem umfassen:

- (i) die Bereitstellung von Dienstleistungen als Nominee, Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, in den Bereichen Research, Agent Securities Lending, Anlageverwaltung, Finanzberatung und/oder anderen Beratungsdienstleistungen für den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux);
- (ii) die Beteiligung an Bankgeschäften, Verkaufs- und Handelstransaktionen, darunter Devisen- und Derivathandel, Principal Lending, Maklertätigkeiten, Market Making oder andere Finanztransaktionen mit dem Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), entweder als Eigenhändler und auf eigene Rechnung oder für andere Kunden.

In Verbindung mit den obigen Tätigkeiten dürfen die Verwahrstelle bzw. ihre verbundenen Unternehmen:

- (i) Gewinne aus diesen Tätigkeiten anstreben und Gewinne oder Vergütungen jeglicher Art entgegennehmen und behalten, wobei sie nicht verpflichtet sind, Art oder Höhe dieser Gewinne oder Vergütung gegenüber Aberdeen Standard Liquidity

Wichtige Vereinbarungen

- Fund (Lux) offenzulegen, einschließlich aller Gebühren, Provisionen, Erlösanteile, Spreads, Auf- und Abschläge, Zinsen, Ermäßigungen, Rabatte oder sonstiger Vergünstigungen, die sie in Verbindung mit diesen Tätigkeiten erhalten haben;
- (ii) als Eigenhändler auf eigene Rechnung, auf Rechnung seiner verbundenen Unternehmen oder für ihre anderen Kunden Wertpapiere oder andere Finanzprodukte oder -instrumente kaufen, verkaufen, herausgeben, handeln oder halten;
 - (iii) Handelsgeschäfte in der gleichen oder entgegengesetzten Richtung der vorgenommenen Transaktionen durchführen, auch auf der Grundlage von Informationen, die sich in ihrem Besitz befinden, jedoch für Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) nicht verfügbar sind;
 - (iv) die gleichen oder ähnliche Dienstleistungen für andere Kunden erbringen, auch an Mitbewerber von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux);
 - (v) Gläubigerrechte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhalten und diese durchsetzen.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann ein verbundenes Unternehmen der Verwahrstelle einsetzen, um Devisen-, Spot- oder Swapgeschäfte auf Rechnung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) durchzuführen. In diesem Fall handelt das verbundene Unternehmen als Eigenhändler und nicht als Makler, Vertreter oder Treuhänder von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Das verbundene Unternehmen strebt Gewinne aus diesen Tätigkeiten an, darf alle Gewinne behalten und ist nicht verpflichtet, diese gegenüber Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) offenzulegen.

Das verbundene Unternehmen führt diese Transaktionen gemäß den mit Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) vereinbarten Bedingungen durch.

Wenn Barmittel von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bei einem verbundenen Unternehmen hinterlegt werden, bei dem es sich um eine Bank handelt, entsteht ein potenzieller Konflikt in Bezug auf die Zinsen (falls vorhanden), die das verbundene Unternehmen auf dieses Konto einzahlt oder diesem belastet, sowie auf die Gebühren oder sonstigen Vorteile, die ihm dadurch entstehen, dass das Unternehmen die Barmittel als Bank und nicht als Treuhänder hält. Auch die Verwaltungsgesellschaft kann ein Kunde oder eine Gegenpartei der Verwahrstelle oder ihrer verbundenen Unternehmen sein.

Die potenziellen Konflikte, die durch den Einsatz von Unterverwahrstellen durch die Verwahrstelle entstehen können, umfassen vier breitere Kategorien:

- (1) Konflikte aufgrund der Wahl der Unterverwahrstelle und der Vermögensallokation zwischen mehreren Unterverwahrstellen, beeinflusst durch (a)

- (b) Kostenfaktoren, beispielsweise die niedrigsten Gebühren, Gebührenermäßigungen oder ähnliche Anreize und (b) umfassende wechselseitige Geschäftsbeziehungen, bei welchen die Handlungen der Verwahrstelle möglicherweise nicht nur auf objektiven Bewertungskriterien basieren, sondern auch auf dem wirtschaftlichen Nutzen durch die umfassendere Beziehung;
- (2) Unterverwahrstellen, sowohl verbundene als auch konzernfremde Unternehmen, handeln für andere Kunden und für ihr Eigentümerinteresse, das im Widerspruch zu den Interessen der Kunden stehen könnte;
- (3) Unterverwahrstellen, sowohl verbundene als auch konzernfremde Unternehmen, haben nur indirekte Beziehungen zu den Kunden und betrachten die Verwahrstelle als ihre Gegenpartei. Dies könnte für die Verwahrstelle einen Anreiz schaffen, in ihrem eigenen Interesse oder im Interesse anderer Kunden und zum Nachteil unserer Kunden zu handeln; und
- (4) die Unterverwahrstellen können marktbasiertere Gläubigerrechte gegenüber Kundenvermögen haben, an deren Durchsetzung sie möglicherweise Interesse haben, falls sie für Wertpapiertransaktionen nicht bezahlt werden.

Die Verwahrstelle muss bei der Ausübung ihrer Pflichten ehrlich, gerecht, professionell, unabhängig und ausschließlich im Interesse von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und seiner Anteilinhaber handeln.

Die Verwahrstelle hat die Ausübung ihrer Verwahraufgaben funktional und hierarchisch von ihren anderen, möglicherweise mit diesen in Konflikt stehenden Aufgaben getrennt. Das interne Kontrollsystem, die verschiedenen Berichtslinien, die Zuweisung der Aufgaben und die Managementberichterstattung ermöglichen eine ordnungsgemäße Identifizierung, Verwaltung und Überwachung der potenziellen Interessenkonflikte und der Probleme der Verwahrstelle. Außerdem sieht die Verwahrstelle im Zusammenhang mit dem Einsatz von Unterverwahrstellen vertragliche Beschränkungen vor, um einige der potenziellen Konflikte anzugehen, und unterzieht die Unterverwahrstellen einer anhaltenden sorgfältigen Prüfung und Überwachung, um sicherzustellen, dass diese einen hochwertigen Kundenservice bieten. Ferner liefert die Verwahrstelle häufige Berichte über die Aktivitäten der Kunden und deren Bestände, wobei die zugrunde liegenden Funktionen internen und externen Kontrollaudits unterliegen. Schließlich sorgt die Verwahrstelle dafür, dass die Durchführung ihrer Depotaufgaben intern von ihren firmeneigenen Aktivitäten getrennt wird, und befolgt eine Verhaltensnorm, die von den Mitarbeitern ein ethisch korrektes, faires und transparentes Verhalten gegenüber den Kunden verlangt.

Wichtige Vereinbarungen

Aktuelle Informationen über die Verwahrstelle, ihre Pflichten, möglicherweise auftretende Konflikte, die von der Verwahrstelle delegierten Verwahraufgaben, die Liste der Delegierten und Unterdelegierten sowie eventueller Interessenkonflikte, die durch eine solche Delegation entstehen können, werden den Anteilhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Im Falle eines Verlusts eines verwahrten Finanzinstruments, der gemäß dem Gesetz und den OGAW-Verordnungen ermittelt wurde, muss die Verwahrstelle unverzüglich Finanzinstrumente derselben Art oder den entsprechenden Betrag an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zurückgeben, sofern sie nicht beweisen kann, dass der Verlust eines verwahrten Finanzinstruments infolge eines externen Ereignisses aufgetreten ist, das außerhalb ihrer Kontrolle liegt und dessen Folgen trotz aller angemessenen Anstrengungen unvermeidbar gewesen wären.

Im Falle eines Verlusts verwahrter Finanzinstrumente können sich die Anteilhaber direkt oder indirekt über die Verwaltungsgesellschaft auf die Haftung der Verwahrstelle berufen, vorausgesetzt, dass dies nicht zu einer Verdoppelung von Schadenersatz oder einer Ungleichbehandlung der Anteilhaber führt.

Grundsätzlich ist die Verwahrstelle gegenüber dem Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) für alle anderen dem Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) entstandenen Verluste haftbar, die darauf zurückzuführen sind, dass die Verwahrstelle ihre Verpflichtungen im Rahmen des Gesetzes fahrlässig oder vorsätzlich nicht ordnungsgemäß erfüllt hat, vorbehaltlich der im Verwahrstellenvertrag dargelegten Bedingungen und Ausschlüsse. Die Verwahrstelle haftet nicht für Folgeschäden oder indirekte oder besondere Schäden oder Verluste, die aus oder in Verbindung mit der Wahrnehmung oder Nichterfüllung der Aufgaben und Pflichten der Verwahrstelle entstehen.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder die Verwahrstelle kann den Verwahrstellenvertrag mit einer Frist von neunzig (90) Tagen schriftlich kündigen. Es muss eine neue Verwahrstelle zur Durchführung der Aufgaben und Übernahme der Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle ernannt werden und der Austausch der Verwahrstelle muss innerhalb von zwei Monaten erfolgen.

Delegierung

Die Verwahrstelle ist befugt, ihre Verwahrfunktionen ganz oder teilweise zu delegieren. Ihre Haftung wird jedoch nicht von der Tatsache berührt, dass sie die von ihr verwahrten Vermögenswerte ganz oder teilweise einem Dritten anvertraut hat. Die Haftung der Verwahrstelle wird durch die Delegation ihrer Verwahrfunktionen gemäß dem Verwahrstellenvertrag nicht berührt.

Die Verwahrstelle hat die in Artikel 22(5)(a) der OGAW-Richtlinie aufgeführten Verwahrfunktionen an State Street Bank and Trust Company mit Sitz in One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, USA, delegiert und diese zu ihrer globalen Unterverwahrstelle bestellt. State Street Bank and Trust Company als globale Unterverwahrstelle hat lokale Unterverwahrstellen innerhalb des State Street Global Custody-Netzwerks beauftragt.

Informationen über die delegierten Verwahrfunktionen und die Identität der entsprechenden Delegierten und Unterdelegierten sind am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft verfügbar, sowie auf der Website <http://www.statestreet.com/about/office-locations/luxembourg/subcustodians.html>.

Gemäß einem Verwaltungsvertrag zwischen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), der Verwaltungsgesellschaft und der State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, wurde Letztere zur Verwaltungsstelle bestellt, um die Berechnung des Nettoinventarwerts und die Buchführung gemäß den Bestimmungen der Gesetze für luxemburgische Organismen für gemeinsame Anlagen durchzuführen, sowie als Zahlstelle bestellt. State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, ist für die Buchführung und die Finanzunterlagen des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), die Erstellung des Jahresberichts des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), die Berechnung eventueller Ausschüttungsbeträge und die Berechnung des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilklassen verantwortlich. State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, trägt keine Verantwortung für eventuelle Anlageentscheidungen des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder deren Auswirkungen auf die Entwicklung des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux).

Die Zusammenarbeit zwischen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), der Verwaltungsgesellschaft und der State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, unterliegt den Bestimmungen des Verwaltungsvertrags. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder die Verwaltungsgesellschaft kann den Verwaltungsvertrag schriftlich mit einer Frist von 90 Tagen kündigen. Diese Frist kann in bestimmten Fällen auch verkürzt werden.

Auf Grundlage eines Zahlstellenvertrags wurde die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) als Zahlstelle eingesetzt. Die Ernennung der Zahlstelle kann von beiden Parteien unter Einhaltung einer 90-tägigen Frist schriftlich gekündigt werden.

Als Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, je nach Sachlage für die Anbahnung und Abwicklung der Auszahlung eventueller Ausschüttungen oder Rückkaufelöse der Anteilhaber verantwortlich.

Struktur

Fonds und Basiswährungen

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hat eine „Umbrella“-Struktur eingeführt, um den Anlegern eine Auswahl verschiedener Fonds zu bieten. Jeder Fonds unterscheidet sich durch sein spezifisches Anlageziel und seine spezifische Anlagepolitik.

Alle Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) die in der Tabelle „FONDS, DIE DIE VORAUSSETZUNGEN FÜR EINEN GELDMARKTFONDS ERFÜLLEN“ unter „Fondsinformationen“ aufgeführt sind, erfüllen die Voraussetzungen für Geldmarktfonds und sind als solche zugelassen.

Die Fonds stellen getrennte Vermögensportfolios dar, sodass die Vermögenswerte eines Fonds ausschließlich diesem Fonds gehören und nicht verwendet oder bereitgestellt werden dürfen, um die Verbindlichkeiten von oder Ansprüche gegenüber anderen Personen oder Organen, einschließlich anderer Fonds, direkt oder indirekt zu begleichen, und nicht für solche Zwecke zur Verfügung stehen.

Die Fonds lauten auf die Währung, die für den Markt und die Anlageart des betreffenden Fonds geeignet ist. Angaben zur Basiswährung eines jeden Fonds finden Sie unter „Fondsinformationen“ sowie unter www.aberdeenstandard.com.

Anteilsklassen und Berechnung der Anteilspreise

Alle Anteile werden in registrierter Form (als Namensanteile) und ohne Ausstellung von Zertifikaten ausgegeben. Es werden keine Inhaberanteile ausgegeben.

Anleger können ihr Portfolio somit umschichten, ohne dass ein üblicherweise mit Anteilszertifikaten verbundener übermäßiger Schriftverkehr erforderlich wird (ehemalige Anteilszertifikate). Das Eigentum an Anteilen wird durch eine Eintragung im Anteilinhaberregister von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) nachgewiesen. Die Anteile können unter einem einzelnen oder gemeinschaftlich unter mehreren (bis maximal vier) Namen registriert werden. Die Fondsanteile werden in der Regel nach Abschluss des im Abschnitt „Handel mit Anteilen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)“ dieses Prospekts unter „Zeichnung von Anteilen“ beschriebenen Antragsverfahrens zugeteilt (einschließlich Anteile, die gegebenenfalls bis auf drei Nachkommastellen auf den vollen Wert des Anlagebetrags gerundet werden). Anteile können an jedem Handelstag ausgegeben, umgetauscht oder zurückgenommen werden.

Nicht alle Fonds geben sämtliche Anteilsklassen aus. Anleger sollten den Link www.aberdeenstandard.com aufrufen, um aktuelle Informationen zu erhalten, welche Anteile ausgegeben sind.

Die Anteile jedes Fonds werden in den Hauptklassen Klasse A, Klasse I, Klasse J, Klasse K, Klasse L, Klasse M, Klasse X, Klasse Y und Klasse Z ausgegeben. Anteilsklassendefinitionen finden Sie in Anhang F zu diesem Prospekt.

Diese Anteilsklassen können weiter unterteilt werden in die ausschüttenden Anteilsklassen Klasse A-1, Klasse I-1, Klasse J-1, Klasse K-1, Klasse L-1, Klasse M-1, Klasse X-1, Y-1 und Klasse Z-1, die thesaurierenden Anteilsklassen Klasse A-2, Klasse I-2, Klasse J-2, Klasse K-2, Klasse L-2, Klasse M-2, Klasse X-2, Y-2 und Z-2, die flexiblen ausschüttenden Anteilsklassen Klasse A-3, Klasse I-3, Klasse J-3, Klasse K-3, Klasse L-3, Klasse M-3, Klasse X-3, Y-3 und Z-3, die thesaurierenden Umwandlungsanteile Klasse A-4, Klasse I-4, Klasse J-4, Klasse K-4, Klasse L-4, Klasse M-4, Klasse X-4 und Z-4 und die flexiblen thesaurierenden Umwandlungsanteile³ Klasse A-5, Klasse I-5, Klasse J-5, Klasse K-5, Klasse L-5, Klasse M-5, Klasse X-5 und Z-5, wie im Abschnitt „Dividendenpolitik“ dieses Prospekts näher beschrieben.

Die Anteilsklassen A, I, J, K, L, M, X, Y und Z eines jeden Fonds werden auf Grundlage ihres Nettoinventarwerts zu einem Preis angeboten, der soweit angepasst ist, dass die Handelsgebühren berücksichtigt werden (weitere Einzelheiten zur Berechnung des Anteilspreises finden Sie in Anhang D – Berechnung des Nettoinventarwerts).

Die Anteilspreise (d. h. die jeweiligen Nettoinventarwerte je Anteil, jeweils bereinigt um den Betrag für die Handelsgebühren) werden in allen Anteilsklassen und für alle Fonds täglich berechnet. Der einzelne Anteilspreis des jeweiligen Fonds und der jeweiligen Anteilsklasse bildet die Grundlage für alle Handelsgeschäfte mit den Fonds.

Die Anteile werden in der Fondswährung der betreffenden Anteilsklasse und in anderen Währungen notiert und gehandelt, einschließlich (unter anderem) in US-Dollar, Pfund Sterling und Euro. Um Zugang zu zentralen Clearing-Systemen wie Clearstream oder Euroclear und zur National Securities Clearing Corporation (NSCC) zu haben, die gegebenenfalls die Wertpapierkennnummern oder Codes anfordern (die im Code bzw. der Kennnummer einen Verweis auf die Währung, in der das Papier notiert ist, und die Handelswährung des Anteils enthalten), bilden die jeweiligen Handelswährungen in diesen Systemen einzelne Anteilsklassen.

Anteile, die in anderen Währungen als der Basiswährung der betreffenden Anteilsklasse notiert und gehandelt werden, stellen keine zusätzlichen Anteilsklassen von Aberdeen Standard Liquidity Market Fund (Lux) dar und sind nicht als solche anzusehen. Sie gehören den jeweiligen Klassen an und werden mit

³ Thesaurierende Umwandlungsanteile und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile werden nur im Falle der Anteilsklassenumwandlung im Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund verwendet.

Struktur

dem entsprechenden Wechselkursrisiko in anderen Währungen notiert und gehandelt.

Informationen zur Vorgehensweise finden Sie im nachstehenden Abschnitt „Zeichnung von Anteilen“.

Bezahlung der Anteile

Die Bezahlung der Anteile kann ausschließlich in der Basiswährung des entsprechenden Fonds erfolgen (siehe hierzu Abschnitt „Handel mit Anteilen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)“ unter „Zeichnung von Anteilen“ im Absatz „Zahlungsmethoden“).

Dividenden

Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik der einzelnen Anteilsklassen werden im Abschnitt „Dividendenpolitik“ erläutert.

Umtausch von Anteilen

Jeder Anteilsumtausch erfolgt unter Berücksichtigung der maßgeblichen Voraussetzungen für die entsprechende Anteilsklasse und der im Abschnitt „Handel mit Anteilen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)“ unter „Umtausch (oder Umschichtung) von Anteilen“ beschriebenen Beschränkungen und Gebühren.

Fondsinformationen

Fondsmerkmale, Anlageziel und Anlagestrategien

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) strebt die Erzielung von Renditen unter Berücksichtigung von Kapitalerhalt, Wertstabilität und hoher Liquidität an. Zur Erreichung dieses Ziels wird das Vermögen des Fonds in Übereinstimmung mit dem Grundsatz der Risikostreuung in erster Linie in Geldmarktinstrumenten und/oder in Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Instrumenten und/oder Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, insbesondere, aber nicht abschließend, in Festgeldanlagen bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikate, Handelspapiere, Kassenobligationen, kurzfristige Schatzwechsel sowie Kündigungsgeld wie und wenn ausführlicher weiter unten für die einzelnen Fonds erläutert.

Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel eines bestimmten Fonds erreicht wird oder dass dessen Vermögenswerte eine Wertsteigerung erfahren werden.

Alle Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), die in der Tabelle „FONDS, DIE DIE VORAUSSETZUNGEN FÜR EINEN GELDMARKTFONDS ERFÜLLEN“ aufgeführt sind, erfüllen die Voraussetzungen für Geldmarktfonds und sind als solche zugelassen.

Der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund erfüllt nicht die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds. Unter der Überschrift „**FONDS, DIE NICHT DIE VORAUSSETZUNGEN FÜR EINEN GELDMARKTFONDS ERFÜLLEN (NICHT-GELDMARKTFONDS)**“ finden Sie weitere Informationen über den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund.

I) Fonds, die die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds erfüllen:

Jeder Geldmarktfonds erfüllt die Voraussetzungen als:

- Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert (Standard oder kurzfristig);
- Geldmarktfonds mit konstantem Nettoinventarwert für öffentliche Schuldtitel; oder
- Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität.

Ein Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert kann entweder die Voraussetzungen für einen Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert oder eines kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert erfüllen.

Sofern die Anlagepolitik eines Geldmarktfonds dies nicht verbietet und vorbehaltlich der in Anhang A, Teil II festgelegten Anlagebeschränkungen kann ein Geldmarktfonds in die folgenden zulässigen Vermögenswerte investieren:

- (i) Geldmarktinstrumente;
- (ii) Zulässige Verbriefungen und ABCP;
- (iii) Finanzderivate;
- (iv) Umgekehrte Pensionsgeschäfte; und
- (v) Anteile anderer Geldmarktfonds.

Jeder Geldmarktfonds muss die in der Geldmarktfondsverordnung aufgestellten allgemeinen Regeln sowie die für die jeweilige Art von Geldmarktfonds geltenden spezifischen Vorschriften einhalten. Die für Geldmarktfonds geltenden Anlagebeschränkungen sind in Teil II des Anhangs A aufgeführt.

Fondsinformationen

Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Arten von Geldmarktfonds sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

VNAV-Geldmarktfonds (Standard)	VNAV-Geldmarktfonds (kurzfristig)	LVNAV-Geldmarktfonds (kurzfristig)	CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel (kurzfristig)
WAM (max.): 6 Monate	WAM (max.): 60 Tage	WAM (max.): 60 Tage	Spezifische Anlagevorschrift:
WAL (max.): 12 Monate	WAL (max.): 120 Tage	WAL (max.): 120 Tage	Mindestens 99,5 % des Fondsvermögens müssen in Geldmarktinstrumente öffentlicher Emittenten, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Barmittel investiert werden
Laufzeit (max.): 2 Jahre (Zinsanpassung nach 397 Tagen)	Laufzeit (max.): 397 Tage	Laufzeit (max.): 397 Tage	WAM (max.): 60 Tage
Täglich liquide Mittel (min.): 7,5 %	Täglich liquide Mittel (min.): 7,5 %	Täglich liquide Mittel (min.): 10 %	WAL (max.): 120 Tage
Wöchentlich liquide Mittel (min.): 15 %	Wöchentlich liquide Mittel (min.): 15 %	Wöchentlich liquide Mittel (min.): 30 %	Laufzeit (max.): 397 Tage
Bewertungsvorschrift: Bewertung zu Marktpreisen oder Bewertung zu Modellpreisen	Bewertungsvorschrift: Bewertung zu Marktpreisen oder Bewertung zu Modellpreisen	Bewertungsvorschrift: Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten, Bewertung zu Marktpreisen oder zu Modellpreisen (wie jeweils angemessen)	Täglich liquide Mittel (min.): 10 %
Zeichnungs-/Rücknahmepreis: Variabler NAV	Zeichnungs-/Rücknahmepreis: Variabler NAV	Zeichnungs-/Rücknahmepreis: Konstanter NAV / Variabler NAV (gegebenenfalls)	Wöchentlich liquide Mittel (min.): 30 %
			Bewertungsvorschrift: Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten
			Zeichnungs-/Rücknahmepreis: Konstanter NAV

Die Geldmarktfonds des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux.) erfüllen jeweils wie folgt die Voraussetzungen für Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung

VNAV-Geldmarktfonds (Standard)	VNAV-Geldmarktfonds (kurzfristig)	LVNAV-Geldmarktfonds (kurzfristig)	CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel (kurzfristig)
Keine	<ul style="list-style-type: none"> - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund¹ - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund² 	<ul style="list-style-type: none"> - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund¹ - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund¹ - Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund¹ 	Keine

¹ Nähere konkrete Einzelheiten sind nachfolgend in Bezug auf die Qualifizierung des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund und Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund und die mögliche Umwandlung dieser Fonds in einen VNAV-Geldmarktfonds (kurzfristig) angegeben.

² Gemäß der Geldmarktfondsverordnung müssen mindestens 7,5 % des Nettoinventarwerts eines VNAV-Geldmarktfonds aus täglich fällig werdenden Vermögenswerten (täglich liquiden Vermögenswerten) und mindestens 15 % Nettoinventarwert aus wöchentlich fällig werdenden Vermögenswerten (wöchentlichen liquiden Vermögenswerten) bestehen. Beim Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund und Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund beabsichtigt der Anlageverwalter, mindestens 10 % tägliche liquide Vermögenswerte und mindestens 30 % wöchentliche liquide Vermögenswerte des Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds zu halten (jedoch ohne dies zu garantieren).

Fondsinformationen

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – STERLING FUND

Zum Datum dieses Prospekts umfasst der Sterling Fund ausschüttende und flexibel ausschüttende Anteile sowie thesaurierende Anteile.

Zeichnungen, Rücknahmen und der Umtausch von ausschüttenden und flexiblen ausschüttenden Anteilen des Sterling-Fonds werden normalerweise zu einem Preis durchgeführt, der dem konstanten NIW der jeweiligen Klasse entspricht, vorausgesetzt, dass der konstante NIW nicht mehr als 20 Basispunkte vom variablen NIW abweicht.

Zeichnungen, Rücknahmen und der Umtausch von thesaurierenden Anteilen des Sterling-Fonds werden zu einem Preis durchgeführt, der dem variablen NIW der jeweiligen Klasse entspricht.

Es wurde festgestellt, dass es unter bestimmten beschränkten Umständen, deren Art nachfolgend angegeben ist, zweckmäßiger sein kann, den Sterling Fund künftig nur mit thesaurierenden Anteilen zu betreiben.

Wenn bei auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten niedrige oder negative Zinssätze zu verzeichnen sind, kann der Verwaltungsrat beschließen, wenn er dies für erforderlich und im besten Interesse der Anteilinhaber hält, die ausschüttenden und flexibel ausschüttenden Anteile des Sterling Fund in thesaurierende Anteile umzuwandeln (die „**Anteilsklassenumwandlung**“). Im Falle einer Anteilsklassenumwandlung werden ausschüttende und flexibel ausschüttende Anteile in thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klassen A-4, I-4, J-4, K-4, L-4, M-4 und X-4) bzw. flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klassen A-5, I-5, J-5, K-5, L-5, M-5 und X-5) umbenannt.

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass eine mögliche Anteilsklassenumwandlung keine Auswirkungen auf das Anlageziel und die Anlagepolitik des Sterling Fund hat.

Falls der Verwaltungsrat beschließt, die Anteilsklassenumwandlung umzusetzen, werden die Anteilinhaber des Sterling Fund mittels einer Ankündigung benachrichtigt, die mindestens [●] Tage vor der Anteilsklassenumwandlung auf der Website www.aberdeenstandard.com veröffentlicht wird, und der Prospekt wird entsprechend aktualisiert.

Jeder, der weitere Informationen zur möglichen Anteilsklassenumwandlung wünscht, findet diese in der Mitteilung an die Anteilinhaber vom [●] 2021 oder wird gebeten, sich an die Verwaltungsgesellschaft zu wenden.

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen entspricht, für die der SONIA als Performancevergleichsindikator ausgewählt wurde.

Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in erster Linie in fest- und variabel verzinslichen, auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, unter anderem in Festgeldern bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Commercial Paper, Medium Term Notes (MTN), kurzfristigen Schatzwechsellern, zinsvariablen Anleihen, ABS-Anleihen, ABCP sowie Tages- und Kündigungsgeldkonten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann zusätzliche liquide Mittel halten. Der Fonds kann in Anlagen engagiert sein, die bei ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität. Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAAm oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Basiswährung:	Pfund Sterling
Erträge:	Die Einkünfte für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.

Fondsinformationen

Typisches Anlegerprofil: Dieser Fonds bietet Zugang zu auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten und zu Anlagen bei Kreditinstituten und kann für Anleger interessant sein, für die Geldmarktfonds eine Alternative zu Bareinlagen darstellen. Der Fonds ist für Anleger gedacht, die mit einem niedrigen Risikoniveau bei einem Geldmarktfonds zufrieden sind. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – EURO FUND

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen entspricht, für die der Euro STR als Performancevergleichsindikator ausgewählt wurde.

Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in erster Linie in fest- und variabel verzinslichen, auf Euro lautenden Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, unter anderem in Festgeldern bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Commercial Paper, Medium Term Notes (MTN), kurzfristigen Schatzwechsell, zinsvariablen Anleihen, ABS-Anleihen, ABCP sowie Tages- und Kündigungsgeldkonten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann zusätzliche liquide Mittel halten. Der Fonds kann in Anlagen engagiert sein, die bei ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von

höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Gemäß der Geldmarktfondsverordnung müssen mindestens 7,5 % des Nettoinventarwerts eines VNAV-Geldmarktfonds aus täglich fällig werdenden Vermögenswerten (täglich liquiden Vermögenswerten) und mindestens 15 % Nettoinventarwert aus wöchentlich fällig werdenden Vermögenswerten (wöchentlichen liquiden Vermögenswerten) bestehen. Der Anlageverwalter beabsichtigt, mindestens 10 % tägliche liquide Vermögenswerte und mindestens 30 % wöchentliche liquide Vermögenswerte des Nettoinventarwerts des Fonds zu halten (jedoch ohne dies zu garantieren).

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter wird ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAAM oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Basiswährung:	Euro.
Erträge:	Die Erträge für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.
Typisches Anlegerprofil:	Dieser Fonds bietet Zugang zu auf Euro lautenden Geldmarktinstrumenten und zu Anlagen bei Kreditinstituten und kann für Anleger interessant sein, für die Geldmarktfonds eine Alternative zu Bareinlagen darstellen. Der Fonds ist für Anleger gedacht, die mit einem niedrigen Risikoniveau bei einem Geldmarktfonds zufrieden sind. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Fondsinformationen

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

Eine Anlage in den ausschüttenden und flexibel ausschüttenden Anteilen ist mit bestimmten Risiken verbunden, darunter der mögliche Verlust des Anlagekapitals.

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – CANADIAN DOLLAR FUND

Zum Datum dieses Prospekts erfüllt der Canadian Dollar Fund die Anforderungen eines Geldmarktfonds im Sinne der Geldmarktfondsverordnung und insbesondere als Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität. Es wurde festgestellt, dass es unter bestimmten beschränkten Umständen, deren Art nachfolgend angegeben ist, zweckmäßiger sein kann, den Canadian Dollar Fund künftig als kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert zu betreiben.

Falls dies für notwendig erachtet wird und im besten Interesse der Anteilhaber liegt, kann der Verwaltungsrat beschließen, den Canadian Dollar Fund in einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert gemäß der Definition im Prospekt umzuwandeln (die „**Fondsumwandlung**“). Die folgenden Ereignisse, die sich auf die Betriebsweise eines Geldmarktfonds auswirken können, sind Beispiele für Umstände, in denen eine Fondsumwandlung als notwendig erachtet werden kann:

- in Bezug auf fest und variabel verzinsliche, auf Kanadischen Dollar lautende Geldmarktinstrumente und Einlagen bei Kreditinstituten sind niedrige oder negative Zinssätze zu verzeichnen; oder
- es wird erwartet, dass der konstante Nettoinventarwert des Canadian Dollar Fund potenziell 20 Basispunkte oder mehr vom variablen Nettoinventarwert abweicht und damit eine langfristige strukturelle Auswirkung auf den Betrieb des Canadian Dollar Fund hat, was eine Umwandlung rechtfertigt.

Im Falle einer Fondsumwandlung gelten die Bestimmungen für kurzfristige Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert, wie in diesem Prospekt beschrieben. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass eine mögliche Fondsumwandlung keine Auswirkungen auf das Anlageziel und die Anlagepolitik des Canadian Dollar Fund hat.

Falls der Verwaltungsrat beschließt, die Fondsumwandlung umzusetzen, werden die Anteilhaber des Canadian

Dollar Fund mittels einer Ankündigung benachrichtigt, die mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor der Fondsumwandlung auf der Website

www.aberdeenstandard.com veröffentlicht wird, und der Prospekt wird entsprechend aktualisiert.

Jeder, der weitere Informationen zur möglichen Fondsumwandlung wünscht, findet diese in der Mitteilung an die Anteilhaber vom 20. Mai 2020 oder wird gebeten, sich an die Verwaltungsgesellschaft zu wenden.

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen entspricht, für die der Tagesgeldsatz der Bank of Canada als Performancevergleichsindikator ausgewählt wurde).

Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in erster Linie in fest- und variabel verzinslichen, auf kanadische Dollar lautenden Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, unter anderem in Festgeldern bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Commercial Paper, Medium Term Notes (MTN), kurzfristigen Schatzwechsell, zinsvariablen Anleihen, ABS-Anleihen, ABCP sowie Tages- und Kündigungsgeldkonten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann zusätzliche liquide Mittel halten. Der Fonds kann in Anlagen engagiert sein, die bei ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität. Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAAM oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Fondsinformationen

Basiswährung:	Kanadische Dollar.
Erträge:	Die Einkünfte für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.
Typisches Anlegerprofil:	Dieser Fonds bietet Zugang zu auf Kanadischen Dollar lautenden Geldmarktinstrumenten und zu Anlagen bei Kreditinstituten und kann für Anleger interessant sein, für die Geldmarktfonds eine Alternative zu Bareinlagen darstellen. Der Fonds ist für Anleger gedacht, die mit einem niedrigen Risikoniveau bei einem Geldmarktfonds zufrieden sind. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – SEABURY EURO LIQUIDITY 1 FUND

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen entspricht, für die der Euro STR als Performancevergleichsindikator ausgewählt wurde.

Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in erster Linie in auf Euro lautenden fest und variabel verzinslichen Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, unter anderem in Festgeldern bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Commercial Paper, ABCP, Medium Term Notes (MTN), kurzfristigen Schatzwechseln sowie Tages- und Kündigungsgeldkonten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann zusätzliche liquide Mittel halten. Der Fonds kann in Anlagen engagiert

sein, die bei ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen, was zu einem Rückgang des Anteilspreises führen kann.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert.

Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAAM oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Basiswährung:	Euro.
Erträge:	Die Einkünfte für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.
Typisches Anlegerprofil:	Dieser Fonds ermöglicht den Zugang zu auf Euro lautenden Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten. Er ist für spezifische Kunden gedacht, die einen Anlageverwaltungsvertrag mit Aberdeen Standard Life Investments geschlossen haben, und könnte gelegentlich angepasst werden, um die Anforderungen zu erfüllen. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

Fondsinformationen

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – SEABURY STERLING LIQUIDITY 1 FUND

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen entspricht, für die der SONIA als Performancevergleichsindikator gewählt wurde.

Zu diesem Zweck werden die Vermögenswerte des Fonds nach dem Grundsatz der Risikosteuerung in erster Linie in auf Pfund Sterling lautenden fest- und variabel verzinslichen Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, unter anderem in Festgeldern bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Commercial Papers, besicherte Geldmarktpapiere (ABCP), Medium Term Notes (MTN), kurzfristigen Schatzwechsellern sowie Tages- und Kündigungsgeldkonten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann zusätzliche liquide Mittel halten. Der Fonds kann in Anlagen engagiert sein, die bei ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen, was zu einem Rückgang des Anteilspreises führen kann.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert.

Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAa oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Basiswährung:	Pfund Sterling.
Erträge:	Die Erträge für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile wird der Ertrag täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.

Typisches Anlegerprofil: Dieser Fonds ermöglicht den Zugang zu auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten. Er ist für spezifische Kunden gedacht, die einen Anlageverwaltungsvertrag mit Aberdeen Standard Life Investments geschlossen haben, und könnte gelegentlich angepasst werden, um die Anforderungen zu erfüllen. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – SEABURY STERLING LIQUIDITY 2 FUND

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen entspricht, für die der SONIA als Performancevergleichsindikator gewählt wurde.

Zu diesem Zweck werden die Vermögenswerte des Fonds nach dem Grundsatz der Risikosteuerung in erster Linie in auf Pfund Sterling lautenden fest- und variabel verzinslichen Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, unter anderem in Festgeldern bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Commercial Papers, besicherte Geldmarktpapiere (ABCP), Medium Term Notes (MTN), kurzfristigen Schatzwechsellern sowie Tages- und Kündigungsgeldkonten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann zusätzliche liquide Mittel halten. Der Fonds kann in Anlagen engagiert sein, die bei ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen, was zu einem Rückgang des Anteilspreises führen kann.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Fondsinformationen

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert.

Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAAM oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Basiswährung:	Pfund Sterling.
Erträge:	Die Einkünfte für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.
Typisches Anlegerprofil:	Dieser Fonds ermöglicht den Zugang zu auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten. Er ist für spezifische Kunden gedacht, die einen Anlageverwaltungsvertrag mit Aberdeen Standard Life Investments geschlossen haben, und könnte gelegentlich angepasst werden, um die Anforderungen zu erfüllen. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – SEABURY STERLING LIQUIDITY 3 FUND

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds richtet sich an spezifische Anleger mit gezielten Anforderungen, die einen diskretionären Anlageverwaltungsvertrag mit abrdn abgeschlossen haben.

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite im Einklang mit den aktuellen kurzfristigen Zinssätzen geliefert werden soll, indem er in Vermögenswerte investiert, die unter normalen Marktbedingungen leicht gekauft und verkauft werden können und für die der SONIA als Performancevergleichsindikator ausgewählt wurde.

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, in ein breites Spektrum von festverzinslichen Wertpapieren (wie z. B. Anleihen mit kurzer Laufzeit) und Geldmarktinstrumenten (insbesondere Einlagenzertifikate, Commercial Paper, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Schuldtitel mit kurzer Laufzeit) zu investieren. Er kann auch in Einlagen bei Kreditinstituten (z. B. Banken) investieren und bis zu 100 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und/oder schuldtitelbezogene Instrumente investieren, die vom britischen Staat, seinen Behörden oder Institutionen ausgegeben oder hinsichtlich Kapital und Zinsen garantiert werden, sofern er die Ausnahmeregelung gemäß Abschnitt 17.7 der Geldmarktfondsverordnung (wie unten angegeben) einhält.

Das Vermögen des Fonds wird nach dem Grundsatz des Risikomanagements angelegt und es wird versucht, eine Rendite zu erzielen, die den geltenden Geldmarktzinsen entspricht, wobei Kapitalerhaltung und ein hoher Grad an Liquidität angestrebt werden. Werden die Zinssätze (Basiszinssatz) auf ein sehr niedriges Niveau gesenkt, kann der Fonds in Anlagen mit null oder negativen Renditen investiert sein, was dazu führen könnte, dass der Fonds eine negative Rendite erzielt.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen Geldmarktfonds mit kurzfristig variablem Nettoinventarwert.

Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAAM oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Fondsinformationen

Basiswährung:	Pfund Sterling
Erträge:	Die Einkünfte für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.
Typisches Anlegerprofil:	Dieser Fonds bietet Zugang zu auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten und zu Anlagen bei Kreditinstituten und kann für Anleger interessant sein, für die Geldmarktfonds eine Alternative zu Bareinlagen darstellen. Der Fonds ist für Anleger gedacht, die mit einem niedrigen Risikoniveau bei einem Geldmarktfonds zufrieden sind. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – US DOLLAR FUND

Zum Datum dieses Prospekts erfüllt der US Dollar Fund die Anforderungen eines Geldmarktfonds im Sinne der Geldmarktfondsverordnung und insbesondere als Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität. Es wurde festgestellt, dass es unter bestimmten beschränkten Umständen, deren Art nachfolgend angegeben ist, zweckmäßiger sein kann, den US Dollar Fund künftig als kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert zu betreiben.

Falls dies für notwendig erachtet wird und im besten Interesse der Anteilhaber liegt, kann der Verwaltungsrat beschließen, den US Dollar Fund in einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert gemäß der Definition im Prospekt umzuwandeln (die „Fondsumwandlung“). Die folgenden Ereignisse, die sich auf die Betriebsweise eines Geldmarktfonds auswirken können, sind Beispiele für Umstände, in denen eine Fondsumwandlung als notwendig erachtet werden kann:

- in Bezug auf fest und variabel verzinsliche, auf US-Dollar lautende Geldmarktinstrumente und Einlagen bei Kreditinstituten sind niedrige oder negative Zinssätze zu verzeichnen; oder
- es wird erwartet, dass der konstante Nettoinventarwert des US Dollar Fund potenziell 20 Basispunkte oder mehr vom variablen Nettoinventarwert abweicht und damit eine langfristige strukturelle Auswirkung auf den Betrieb des US Dollar Fund hat, was eine Fondsumwandlung rechtfertigt.

Im Falle einer Fondsumwandlung gelten die Bestimmungen für kurzfristige Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert, wie in diesem Prospekt beschrieben. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass eine mögliche Fondsumwandlung keine Auswirkungen auf das Anlageziel und die Anlagepolitik des US Dollar Fund hat.

Falls der Verwaltungsrat beschließt, die Fondsumwandlung umzusetzen, werden die Anteilhaber des US Dollar Fund mittels einer Ankündigung benachrichtigt, die mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor der Fondsumwandlung auf der Website www.aberdeenstandard.com veröffentlicht wird, und der Prospekt wird entsprechend aktualisiert.

Jeder, der weitere Informationen zur möglichen Fondsumwandlung wünscht, findet diese in der Mitteilung an die Anteilhaber vom 20. Mai 2020 oder wird gebeten, sich an die Verwaltungsgesellschaft zu wenden.

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen entspricht, für die der SOFR als Performancevergleichsindikator ausgewählt wurde.

Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in erster Linie in fest oder variabel verzinslichen, auf US-Dollar lautenden Geldmarktinstrumenten und in Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, unter anderem in Festgeldern bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Commercial Paper, ABCP, Medium Term Notes (MTN), kurzfristigen Schatzwechsellern, zinsvariablen Anleihen, ABS-Anleihen sowie Tages- und Kündigungsgeldkonten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann zusätzliche liquide Mittel halten. Der Fonds kann in Anlagen engagiert sein, die bei ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen, was zu einem Rückgang des Anteilspreises führen kann.

Der Fonds kann die Ausnahmeregelung gemäß Artikel 17.7 der Verordnung in Anspruch nehmen und bis zu 100 % seines Vermögens in die in Abschnitt II Absatz V. (8) des Anhang A genannten Unternehmen investieren.

Fondsinformationen

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität. Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter versuchen, ein Rating von AAAm oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Basiswährung:	US-Dollar.
Erträge:	Die Einkünfte für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.
Typisches Anlegerprofil:	Dieser Fonds bietet Zugang zu auf US-Dollar lautenden Geldmarktinstrumenten und zu Anlagen bei Kreditinstituten und kann für Anleger interessant sein, für die Geldmarktfonds eine Alternative zu Bareinlagen darstellen. Der Fonds ist für Anleger gedacht, die mit einem niedrigen Risikoniveau bei einem Geldmarktfonds zufrieden sind. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – STERLING VNAV FUND

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalerhaltung und Bereitstellung von Liquidität, während gleichzeitig eine Rendite geliefert werden soll, die den vorherrschenden kurzfristigen Zinssätzen entspricht, für die der SONIA als Performancevergleichsindikator ausgewählt wurde.

Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breites Spektrum an auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten (darunter Einlagenzertifikate, Commercial Paper, inverse Pensionsgeschäfte und Schuldtitel mit kurzen Laufzeiten) und festverzinslichen Wertpapieren (z. B. Anleihen mit kurzer Laufzeit) angelegt. Der Fonds kann auch in Einlagen bei Kreditinstituten (z. B. Banken) investieren und bis zu 100 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und/oder schuldtitelbezogene Instrumente investieren, die vom britischen Staat, seinen Behörden oder Institutionen ausgegeben oder hinsichtlich Kapital und Zinsen garantiert werden, sofern er die Ausnahmeregelung gemäß Abschnitt 17.7 der Geldmarktfondsverordnung einhält. In Absatz V.(8) in Teil II von Anhang A sind die Institutionen aufgeführt, in die bis zu 100 % des Fondsvermögens im Rahmen dieser Ausnahmeregelung investiert werden dürfen. Werden die Zinssätze (Basiszinssatz) auf ein sehr niedriges Niveau gesenkt, kann der Fonds in Anlagen mit null oder negativen Renditen investiert sein, was dazu führen könnte, dass der Fonds eine negative Rendite erzielt.

Die Anlage des Fonds in Wertpapieren ist auf solche mit einer Restlaufzeit von maximal 397 Tagen beschränkt.

Die Anlage des Fonds weist eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen auf.

Gemäß der Geldmarktfondsverordnung müssen mindestens 7,5 % des Nettoinventarwerts eines VNAV-Geldmarktfonds aus täglich fällig werdenden Vermögenswerten (täglich liquiden Vermögenswerten) und mindestens 15 % Nettoinventarwert aus wöchentlich fällig werdenden Vermögenswerten (wöchentlichen liquiden Vermögenswerten) bestehen. Der Anlageverwalter beabsichtigt, mindestens 10 % tägliche liquide Vermögenswerte und mindestens 30 % wöchentliche liquide Vermögenswerte des Nettoinventarwerts des Fonds zu halten (jedoch ohne dies zu garantieren).

Fondsinformationen

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds gemäß der Geldmarktfondsverordnung, genauer gesagt für einen kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert. Darüber hinaus wird die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter ein externes Rating einholen und versuchen, ein Rating von AAAM oder ein gleichwertiges externes Rating von mindestens einer Ratingagentur zu erhalten und aufrechtzuerhalten.

Basiswährung:	Pfund Sterling.
Erträge:	Die Erträge für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile werden die Erträge täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Standard Investments Inc.
Typisches Anlegerprofil:	Dieser Fonds bietet Zugang zu auf Pfund Sterling lautenden Geldmarktinstrumenten und zu Einlagen bei Kreditinstituten und kann für Anleger interessant sein, für die Geldmarktfonds eine Alternative zu Bareinlagen darstellen. Der Fonds ist für Anleger gedacht, die mit einem niedrigen Risikoniveau bei einem Geldmarktfonds zufrieden sind. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds möglicherweise erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die sich für diese Art von Geldmarktprodukten mit einem sehr kurzfristigen Anlagehorizont interessieren.

Potenzielle Anleger sollten sich der unter „Allgemeine Risikofaktoren“ beschriebenen Risiken in Bezug auf diesen Fonds bewusst sein.

II) Fonds, Die Nicht Die Voraussetzungen Für Einen Geldmarktfonds Erfüllen (Nicht-Geldmarktfonds):

ABERDEEN STANDARD LIQUIDITY FUND (LUX) – SHORT DURATION STERLING FUND

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung von Erträgen durch die Anlage in Investment-Grade-Schuldtiteln, schuldtitelähnlichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten bei gleichzeitiger Vermeidung von Kapitalverlust. Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt an, die Performance des .FTSE UK Sterling Eurodeposit 1 Month zu übertreffen.

Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung durch aktive Verwaltung von Duration und Zinsstrukturkurve in einem breiten Spektrum von fest- und variabel verzinslichen, auf Pfund Sterling lautenden Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Instrumenten und Geldmarktinstrumenten angelegt, unter anderem in Anleihen, Debentures, Commercial Paper, zinsvariablen Anleihen, Einlagenzertifikaten und ABS-Anleihen. Die maximale Duration der Anlagen des Fonds darf ein Jahr nicht überschreiten, wobei die maximal erwartete¹ Laufzeit der Instrumente bei bis zu fünf Jahren liegt.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in ABS-Anleihen und bis zu 10 % in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, auch solche, die direkt oder indirekt vom Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Obergrenze für die Anlage in ABS-Anleihen auf bis zu 50 % zu erhöhen. Dieser Beschluss wird den Anlegern des Fonds durch eine mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vorher auf der Internetseite www.aberdeenstandard.com veröffentlichte Ankündigung mitgeteilt, und der vorliegende Prospekt wird entsprechend ergänzt.

Der Anlageverwalter wird sich bemühen, das höchste Fondsrating einer oder mehrerer Ratingagenturen in einer für diese Anlagepolitik geeigneten Ratingklasse aufrechtzuerhalten.

¹Die Fälligkeit von forderungsbesicherten Wertpapieren und/oder amortisierenden Vermögenswerten wird durch die erwartete Laufzeit dieser Vermögenswerte bestimmt, nicht durch die rechtliche Fälligkeit bei der Emission dieser Verbriefungen.

Fondsinformationen

Der Fonds erfüllt nicht die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds. Die für Nicht-Geldmarktfonds geltenden Anlagebeschränkungen sind in Anhang A, Teil I aufgeführt.

Basiswährung:	Pfund Sterling.
Erträge:	Die Erträge für ausschüttende Anteile werden täglich erklärt und monatlich am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats gezahlt. Für thesaurierende Anteile wird der Ertrag täglich erklärt und im Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteile kapitalisiert.
Anlageverwalter:	Aberdeen Asset Managers Limited
Profil des typischen Anlegers:	Dieser Fonds ermöglicht den Zugang zu kurzfristigen, auf Pfund Sterling lautenden Schuldtiteln, schuldtitelähnlichen Instrumenten und Geldmarktinstrumenten und kann für Anleger geeignet sein, die auf der Suche nach einem moderaten Risikoniveau sind und Erträge auf einem Niveau wünschen, das der Kapitalerhaltung entspricht. Der Fonds kann für Anleger von Interesse sein, die eine auf Pfund Sterling lautende kurzfristige Schuldtitel- und Geldmarktkomponente in ihr diversifiziertes Portfolio aufnehmen möchten. Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die mit einem niedrigen Risikoniveau zufrieden sind. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Erträgen. Potenziellen Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass durch die Entnahme von Erträgen das Kapitalwachstum verringert wird, das der Fonds erzielen könnte. Potenzielle Anleger des Fonds sollten sich in Bezug auf Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Fonds an ihre professionellen Anlageberater wenden. Der Fonds kann für Anleger mit einem kurzfristigen Anlagehorizont geeignet sein.

Zusätzlich zu den unter „Allgemeine Risikofaktoren“ genannten Risikofaktoren sollten sich potenzielle Anleger gewisser fondsspezifischer Risiken bewusst sein:

- Das Risikoprofil dieses Fonds kann aufgrund seiner Anlagen in forderungs- und hypothekebesicherten Wertpapieren höher sein als bei einem regulären Geldmarktfonds.
- Die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen unterliegen dem Zins- und Kreditrisiko. Zinsschwankungen beeinflussen den Kapitalwert von Anlagen. Wenn die langfristigen Zinsen steigen, fällt tendenziell der Kapitalwert von Renten und umgekehrt. Das Kreditrisiko spiegelt die Fähigkeit eines Anleiheemittenten wider, seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Wenn an einem Rentenmarkt eine geringe Zahl von Käufern und/oder eine hohe Zahl von Verkäufern vorhanden ist, kann es schwieriger sein, bestimmte Anleihen zum erwarteten Kurs und/oder zeitnah zu verkaufen.

Allgemeine Risikofaktoren

Allgemeines

Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Werte von Anteilen eines Fonds sowie alle Erträge daraus sowohl steigen als auch fallen können und dass ein Anleger möglicherweise nicht den gesamten angelegten Betrag zurückerhält. Die in der Vergangenheit erzielte Performance stellt keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung dar. Wenn die Währung des betreffenden Fonds von der Anlagewährung oder den Währungen der Märkte, in denen der Fonds anlegt (in Situationen, in denen solche ungesicherten Forderungen bei Anwendung der Vorschriften über bestimmte Fonds zulässig sind), abweicht, besteht für den Anleger ein gegenüber den üblichen Anlagerisiken höheres Verlustrisiko (oder zusätzliches Gewinnpotenzial). Einige der nachstehenden Risikowarnungen wurden miteingeschlossen, da die Fonds Anlagen in anderen Investmentfonds tätigen können, die diese Risiken beinhalten. Die folgenden Ausführungen sollen einen ersten und keinesfalls vollständigen Überblick über einige Risiken vermitteln und sind nicht als Anlageempfehlungen im Hinblick auf die Eignung der Anlagen zu verstehen.

Politische, wirtschaftliche und/oder aufsichtsbehördliche Risiken

Die Fonds haben ihren Sitz in Luxemburg, und die Anleger sollten beachten, dass der von den lokalen Aufsichtsbehörden gewährleistete Rechtsschutz gegebenenfalls nicht anwendbar ist. Die Anleger sollten ihre Finanzberater konsultieren, um weiterführende Informationen hierzu zu erhalten. Der Wert eines Fonds und seiner Anlagen kann beeinflusst werden durch Unsicherheitsfaktoren oder Instabilität infolge von internationalen politischen Entwicklungen, Änderungen der Regierungspolitik, rechtlichen, steuerlichen oder aufsichtsbehördlichen Reformen oder Beschränkungen von Auslandsinvestitionen und der Rückführung bestimmter Währungen. Da der Fonds auch in Ländern außerhalb der EU zur Registrierung vorgesehen ist, können die für den Fonds geltenden Anforderungen oder Anlagegrenzen restriktiver werden, ohne dass die Anteilinhaber darüber in Kenntnis gesetzt werden.

Anlageziel

Es kann keine Garantie oder Zusicherung gegeben werden, dass die Anlageziele der Fonds erreicht werden. Anleger sollten ebenfalls bedenken, dass die Anlageziele eines Fonds einen Hinweis darauf enthalten können, dass er nur begrenzt in Bereichen anlegen darf, die normalerweise nicht mit dem Namen des Fonds verbunden sind. Diese anderen Märkte können mit mehr oder weniger Volatilität als der Hauptanlagebereich einhergehen, und die Performance ist zum Teil von

diesen Anlagen abhängig. Anleger sollten sich (vor einer Anlageentscheidung) mit dem Risikoprofil der erklärten Anlageziele auseinandersetzen.

Bewertungsrisiko

Anleger sollten beachten, dass die Zeichnung von Anteilen eines der Fonds nicht mit einer Einlage bei einer Bank oder einer anderen Einlagen annehmenden Organisation vergleichbar ist. Der Wert der Anteile wird daher weder zugesichert noch garantiert. Der Wert eines Fonds kann durch die Bonität der Emittenten der Anlagen des Fonds beeinflusst werden. Ebenso kann er ungeachtet der Politik des Fonds, in kurzfristige Instrumente zu investieren, durch wesentliche nachteilige Zinsentwicklungen beeinflusst werden.

Investiert ein Fonds in (i) nicht notierte oder (ii) notierte oder gehandelte Instrumente, kann es vorkommen, dass kein Kurs verfügbar oder der Kurs nicht repräsentativ ist. In solchen Situationen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anlageverwalter für die Bewertung entsprechender Instrumente zu Rate ziehen. Es kann zu Interessenkonflikten mit den Anlageverwaltern kommen, der an der Bewertung der Anlagen des Fonds mitwirkt und gleichzeitig eine Gebühr für seine Dienstleistungen erhält, die mit Erhöhung des Fondswerts zunimmt.

Negative Renditen

Die Marktbedingungen, insbesondere eine Senkung der Zinssätze, können wesentliche Auswirkungen auf die Rendite haben, die auf die Anteile einer Klasse zahlbar ist. Entweder ist die Rendite so gering, dass sie nach Abzug der Gebühren und Aufwendungen für die entsprechende Klasse eine negative Zahl ist (negative Nettorendite), oder die Rendite ist bereits vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen eine negative Zahl (negative Bruttorendite). Negative Renditen können die Anteilspreise reduzieren. Solche Marktbedingungen und alle Maßnahmen, die von Finanzinstituten als Reaktion darauf ergriffen werden (z. B. eine Senkung der Zinssätze und somit der auf den Fonds zahlbaren Erträge), liegen außerhalb der Kontrolle des Verwaltungsrats.

Gegenparteirisiko

Jeder Fonds kann Kontrakte abschließen, die bei bestimmten Gegenparteien mit einem Kreditrisiko einhergehen. Insofern eine Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt und der Fonds Verzögerungen hinnehmen muss oder davon abgehalten wird, seine Rechte in Bezug auf die Anlagen in seinem Portfolio durchzusetzen, kann er einen Wertverlust seiner Position verzeichnen, Gewinne einbüßen oder Kosten in Verbindung mit der Durchsetzung seiner Rechte in Kauf nehmen müssen.

Allgemeine Risikofaktoren

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko kann sämtliche festverzinslichen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder umgekehrte Pensionsgeschäfte betreffen, wenn ein Emittent seinen Zins- und Tilgungsverpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt. Emittenten mit geringerer Bonität bieten für dieses zusätzliche Risiko in der Regel eine höhere Verzinsung. Dagegen bieten Emittenten mit höherer Bonität typischerweise eine niedrigere Verzinsung. Eine geringere Bonität kann zu höherer Kursvolatilität für Wertpapiere und die Anteile eines Fonds führen. Eine geringere Bonität kann darüber hinaus die Liquidität eines Wertpapiers beeinflussen und den Verkauf des Wertpapiers durch den Fonds erschweren.

Währungsrisiko

Ein Fonds kann in Wertpapieren anlegen, die auf andere Währungen als die Basiswährung dieses Fonds lauten. Die Kapitalanlagen und diesbezüglichen Erträge des Fonds können durch Wechselkursschwankungen negativ beeinflusst werden.

Der Nettoinventarwert eines Fonds, der in festverzinslichen Wertpapieren anlegt, wird sich aufgrund von Zins- und Wechselkursschwankungen ändern. Abgesehen davon, dass Werte individuell durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, wenn die Zinsen fallen, ist generell damit zu rechnen, dass der Wert festverzinslicher Wertpapiere steigt. Dagegen kann bei steigenden Zinssätzen im Allgemeinen davon ausgegangen werden, dass der Wert von festverzinslichen Wertpapieren sinkt. Die Wertentwicklung von Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren, die auf eine bestimmte Währung lauten, ist außerdem abhängig von den im Land der Emissionswährung herrschenden Zinsbedingungen. Da der Nettoinventarwert eines Fonds in dessen Basiswährung berechnet wird, hängt die Wertentwicklung von Anlagen, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Fonds lauten, von der Stärke dieser Währung gegenüber der Basiswährung und von den im Land der Emissionswährung herrschenden Zinsbedingungen ab. Wenn keine Ereignisse eintreten, die in anderer Weise den Wert von nicht auf die Basiswährung lautenden Anlagen beeinflussen könnten (wie beispielsweise eine Veränderung der politischen Lage oder der Bonität eines Emittenten), ist zu erwarten, dass der in der Basiswährung ausgedrückte Wert der nicht auf die Basiswährung lautenden Anlagen eines Fonds durch eine Aufwertung der Nicht-Basiswährung steigt. Ein Anstieg der Zinssätze oder Kursverluste der Nicht-Basiswährungen gegenüber der Basiswährung dürften allgemein dazu führen, dass die nicht auf die Basiswährung lautenden Anlagen eines Fonds im Wert fallen.

Jeder Fonds kann Währungssicherungsgeschäfte vornehmen, um sich gegen Wertverluste der Anlagen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des maßgeblichen Fonds lauten, sowie gegen einen Anstieg der Kosten der Wertpapieranlagen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des maßgeblichen Fonds lauten, zu schützen.

Zinsrisiko

Fonds, die in Schuldverschreibungen oder Geldmarktinstrumente investieren, unterliegen dem Zinsrisiko. Der Wert eines festverzinslichen Wertpapiers wird im Allgemeinen bei sinkenden Zinssätzen steigen und bei steigenden Zinssätzen fallen. Das Zinsrisiko besteht in der Möglichkeit, dass solche Zinsentwicklungen nachteilige Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers oder, im Falle eines Fonds, auf dessen Nettoinventarwert haben. Wertpapiere mit einer höheren Zinsempfindlichkeit und längeren Laufzeiten erzielen tendenziell eine höhere Verzinsung, unterliegen aber stärkeren Wertschwankungen. Infolgedessen bieten Wertpapiere mit längeren Laufzeiten eine höhere Verzinsung für dieses zusätzliche Risiko. Zinsänderungen haben möglicherweise Einfluss auf die Zinserträge eines Fonds, können aber auch den täglich ermittelten Nettoinventarwert von Fondsanteilen positiv oder negativ beeinflussen.

Inflations-/Deflationsrisiko

Inflationsrisiko bezeichnet die Möglichkeit eines Rückgangs des Ertragswerts oder des Werts der Vermögenswerte durch eine inflationäre Abwertung des Geldes. Der reelle Wert des Portfolios eines Fonds kann durch steigende Inflation sinken. Deflationsrisiko bezeichnet die Möglichkeit eines mit der Zeit erfolgenden Preisrückgangs in der gesamten Volkswirtschaft. Eine Deflation kann sich negativ auf die Kreditwürdigkeit von Emittenten auswirken und die Wahrscheinlichkeit eines Zahlungsausfalls des Emittenten erhöhen, wodurch der Wert eines Fondsportfolios sinken kann.

Operatives Risiko

Die Geschäfte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (darunter Anlageverwaltung, Vertrieb und Verwaltung von Sicherheiten) werden von mehreren Serviceanbietern durchgeführt. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und/oder die Verwaltungsgesellschaft wenden bei der Auswahl ihrer Serviceanbieter ein Due-Diligence-Verfahren an; nichtsdestoweniger kann ein operatives Risiko auftreten, das sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) auswirken kann. Dies kann sich auf verschiedene Weise manifestieren, beispielsweise

Allgemeine Risikofaktoren

durch Arbeitsunterbrechungen, schwache Leistung, Störung oder Ausfall von Informationssystemen, Verstöße gegen aufsichtsrechtliche oder vertragliche Bestimmungen, menschliches Versagen, fehlerhafte Ausführung, Fehlverhalten von Arbeitnehmern, dolose Handlungen oder andere Straftaten. Bei Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Serviceanbieters könnten die Anleger mit Verzögerungen konfrontiert sein (beispielsweise Verzögerungen bei der Bearbeitung von Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen) oder anderen Störungen konfrontiert werden.

Liquiditätsrisiko

Der Fonds kann in bestimmten Wertpapieren anlegen, deren anschließender Verkauf sich jedoch als schwierig erweisen kann, wenn der Marktkurs aufgrund einer Liquiditätsverknappung negativ beeinflusst wird. Ein Liquiditätsengpass für Wertpapiere dieser Art kann durch bestimmte Wirtschafts- oder Marktereignisse ausgelöst werden, wie beispielsweise die Bonitätsherabstufung eines Emittenten.

Geldmarktinstrumente, Festgelder und Einlagezertifikate

Bestimmte Fonds können den überwiegenden Anteil ihrer Vermögenswerte in Festgeldanlagen, Einlagezertifikaten und/oder Geldmarktinstrumenten anlegen. Anleger sollten beachten, dass eine Anlage in einen solchen Fonds nicht mit einer Einlage auf einem Bankkonto vergleichbar ist und nicht durch eine Regierung oder eine andere Garantie oder eine Entschädigungseinrichtung für Anleger, die eventuell zum Schutz von Inhabern der Einlagekonten bei einer Bank zur Verfügung stehen, geschützt ist. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Werte von Anteilen eines Fonds sowie alle Erträge daraus sowohl steigen als auch fallen können und dass ein Anleger möglicherweise nicht den gesamten angelegten Betrag zurückerhält.

Vorzeitiges Rückzahlungsrisiko

Bestimmte festverzinsliche Wertpapiere, wie beispielsweise MBS- und ABS-Anleihen, verleihen dem Emittenten ein Recht auf die vorzeitige Kündigung seiner Wertpapiere. Durch dieses Risiko einer vorzeitigen Rückzahlung ist der Fonds möglicherweise dazu gezwungen, die Erlöse dieser Anlagen wieder in Wertpapieren anzulegen, die eine geringere Verzinsung bieten.

Ausländische Wertpapiere

Wertpapiere, die bei einer lokalen Korrespondenzbank oder Clearingstelle bzw. bei einem Zahlungssystem oder einer Wertpapier-Korrespondenzbank (einem

„Wertpapiersystem“) verwahrt werden, sind unter Umständen nicht so gut geschützt wie jene, die in Luxemburg verwahrt werden. Verluste können vor allem infolge der Zahlungsunfähigkeit der lokalen Korrespondenzbank oder des lokalen Wertpapiersystems auftreten. In einigen Märkten kann es vorkommen, dass eine getrennte Verwahrung oder separate Identifizierung der Wertpapiere eines wirtschaftlichen Eigentümers nicht möglich ist oder sich die Praxis der getrennten Verwahrung oder separaten Identifizierung von jener in Märkten von Industrieländern unterscheidet.

Verwahrstellenrisiko

Die Vermögenswerte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und seinen Fonds werden von der Verwahrstelle und ihrem/ihren Unterverwahrstelle(n) und/oder anderen Depotstellen, Prime Brokern und/oder Broker-Dealern verwahrt, die von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ernannt wurden. Die Anleger werden hiermit informiert, dass die Barmittel und Treuhandgelder möglicherweise nicht als getrennte Vermögenswerte behandelt und daher bei Zahlungsunfähigkeit oder der Eröffnung eines Konkursverfahrens, eines Moratoriums, eines Liquidations- oder Reorganisationsverfahrens der Verwahrstelle, Unterverwahrstelle, der sonstigen Depot-/Fremdbank, des Prime Brokers und/oder Broker-Dealers eventuell nicht von den eigenen Vermögenswerten der betreffenden Verwahrstelle, Unterverwahrstelle, der sonstigen Depot-/Fremdbank, des Prime Brokers und/oder Broker-Dealers getrennt werden. Je nach den spezifischen Vorzugsrechten des jeweiligen Einlegers bei einem Konkursverfahren, die in den gesetzlichen Bestimmungen in der Rechtsordnung der betreffenden Verwahrstelle, Unterverwahrstelle, der sonstigen Depot-/Fremdbank, des Prime Brokers und/oder Broker-Dealers festgelegt sind, sind die Forderungen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) möglicherweise nicht bevorrechtigt und werden gleichrangig mit den Forderungen aller anderen ungesicherten Gläubiger behandelt. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und/oder seine Fonds sind möglicherweise nicht in der Lage, ihre Vermögenswerte vollständig wiederzuerlangen.

Derivate

Der Fonds kann Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Allgemein werden die Risikoprofile dadurch höher und Wertschwankungen in den Fonds könnten die Folge sein.

Besondere Risiken in Verbindung mit umgekehrten Pensionsgeschäften

Im Zusammenhang mit umgekehrten Pensionsgeschäften müssen sich Anleger genau darüber im Klaren sein,

Allgemeine Risikofaktoren

dass (A) im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei, der der Fonds sein Geldvermögen zur Verfügung gestellt hat, das Risiko besteht, einen im Vergleich zum eingesetzten Kapital geringeren Ertrag aus der erhaltenen Sicherheit zu erzielen. Ursache hierfür können eine ungenaue Bewertung der Sicherheit, nachteilige Marktentwicklungen, eine Verschlechterung des Ratings für den Emittenten der Sicherheit oder die Illiquidität des Marktes, an dem die Sicherheit gehandelt wird, sein; (B) die Möglichkeiten des Fonds, Rücknahmeanträge, Wertpapierkäufe oder im allgemeinen Sinne Wiederanlagen abzuwickeln, aus folgenden Gründen eingeschränkt sein können: (i) Bindung des Kapitals in Transaktionen, die sehr große Volumina oder sehr lange Laufzeiten beinhalten, (ii) Verzögerungen bei der Wiedererlangung des eingesetzten Geldvermögens oder (iii) Schwierigkeiten bei der Liquidation der Sicherheit; und (C) im Falle von umgekehrten Pensionsgeschäften ein Fonds ähnliche Risiken wie die in Verbindung mit Options- oder derivativen Finanztermingeschäften trägt. Diese Risiken werden in anderen Abschnitten dieses Prospektes näher erläutert.

Besondere Risiken in Verbindung mit OTC-Derivatgeschäften

Transaktionen an Märkten für OTC-Derivate (auf denen ein allgemeiner Handel für Devisen, Termingeschäfte und bestimmte Optionsanleihen auf Devisen stattfindet) unterliegen im Allgemeinen einer geringeren staatlichen Regulierung und Aufsicht als Transaktionen, die auf organisierten Börsen getätigt werden. Darüber hinaus stehen viele der Sicherheiten, die von Teilnehmern an manchen organisierten Börsen verlangt werden – z. B. die Performance-Garantie eines Devisen-Clearinghauses –, möglicherweise nicht für OTC-Derivate zur Verfügung. Daher unterliegt jeder Fonds, der OTC-Transaktionen eingeht, dem Risiko, dass seine direkte Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus den Transaktionen nicht nachkommt und dem Fonds dadurch Verluste entstehen. Ein Fonds geht ausschließlich Transaktionen mit Gegenparteien ein, die er für kreditwürdig hält, und kann das aus diesen Transaktionen entstehende Risiko durch Akzeptanz eines Kreditbriefs oder einer Sicherheit von bestimmten Gegenparteien einschränken. Die Maßnahmen, über die ein Fonds das Gegenparteiausfallrisiko zu senken versucht, können jedoch nicht garantieren, dass eine Gegenpartei zahlt oder dass dem Fonds keine Verluste entstehen.

ABS-Anleihen und MBS-Anleihen

Einige Fonds können ihre Vermögenswerte in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) und auch hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS-Anleihen) anlegen, wobei es sich um Schuldverschreibungen

handelt, die auf einen Pool von Vermögenswerten basieren oder durch die Cashflows aus einem bestimmten Pool von Basiswerten besichert sind. ABS- und MBS-Vermögenswerte können höchst illiquide sein und deshalb zu einer erheblichen Preisvolatilität neigen. Aufgrund der unterschiedlichen Struktur und der Besonderheiten dieser Instrumente im Vergleich zu traditionellen Anleihen (Unternehmens- oder Staatsanleihen) können diese Transaktionen unterschiedliche Eigenschaften in Bezug auf das Gegenpartei- und Zinsrisiko sowie andere Risikoarten aufweisen, z. B. ein Reinvestitionsrisiko aufgrund integrierter Kündigungsrechte (Vorfalligkeitsoptionen), Kreditrisiken in Verbindung mit den Basiswerten und vorzeitige Rückzahlung des Kapitalbetrags, was zu einer niedrigeren Gesamrendite führt (insbesondere wenn die Rückzahlung des Schuldtitels nicht mit der Rückzahlung der Basiswerte der Forderungen einhergeht).

Sofern nichts anderes ausdrücklich für einen Fonds festgelegt ist, dürfen auf ABS und/oder MBS höchstens 20 % des Nettoinventarwerts eines Fonds entfallen.

Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen

Einem Fonds entstehen Kosten für seine eigene Geschäftsführung und Verwaltung, die sich aus den an die Verwaltungsgesellschaft und andere Dienstleister gezahlten Gebühren zusammensetzen. Es sollte berücksichtigt werden, dass dem Fonds darüber hinaus ähnliche Kosten in seiner Eigenschaft als Anleger in einem OGAW oder sonstigen OGA, einschließlich anderer Geldmarktfonds, (zusammen die „Investmentfonds“) entstehen, die wiederum ähnliche Gebühren an ihre Verwaltungsgesellschaften und sonstigen Dienstleister zahlen. Ferner können die von bestimmten Investmentfonds eingesetzten Strategien und Techniken häufige Wechsel der Positionen und einen konsequenten Portfolioumschlag mit sich bringen. Dies kann Maklergebühren zur Folge haben, welche die anderer Investmentfonds von vergleichbarer Größe wesentlich übersteigen können. Investmentfonds müssen ihren Verwaltungsgesellschaften gegebenenfalls Erfolgsgebühren zahlen. Nach diesen Vereinbarungen profitieren die Verwaltungsgesellschaften von Wertsteigerungen, einschließlich nicht realisierter Wertsteigerungen der Anlagen dieser Investmentfonds, aber sie werden nicht gleichermaßen für realisierte oder nicht realisierte Verluste bestraft. Folglich werden die direkten und indirekten Kosten, die von einem in Investmentfonds anlegenden Fonds getragen werden, wahrscheinlich einen höheren Prozentsatz des Nettoinventarwerts ausmachen, als es normalerweise bei einem Fonds der Fall wäre, der direkt in die betreffenden Basiswerte (und nicht über andere Investmentfonds) investiert.

Allgemeine Risikofaktoren

Als Anteilhaber eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen muss ein Fonds, zusammen mit anderen Anteilhabern, seinen Anteil an den Aufwendungen des anderen Organismus für gemeinsame Anlagen tragen, unter anderem Verwaltungsgebühren und/oder sonstige Gebühren (ausgenommen Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren). Diese Gebühren fallen zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren und sonstigen Kosten an, die ein Fonds direkt in Verbindung mit seiner eigenen Geschäftstätigkeit trägt.

Vertrauen auf ein externes Fondsmanagement

Ein in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen anlegender Fonds hat keine aktive Rolle bei der täglichen Verwaltung der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die ein Fonds investiert. Darüber hinaus hat ein Fonds in der Regel nicht die Gelegenheit, die von einem zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen getätigten speziellen Anlagen zu beurteilen, bevor sie getätigt werden. Folglich hängen die Renditen eines Fonds in erster Linie von der Performance dieser unverbundenen zugrunde liegenden Fondsmanager und könnten durch eine ungünstige Performance deutlich nachteilig beeinflusst werden.

Mögliche Interessenkonflikte

Die Verwaltungsgesellschaft und die Anlageverwalter und andere Unternehmen der abrdn-Gruppe können Transaktionen durchführen, an denen sie, unmittelbar oder mittelbar, ein Interesse haben, das möglicherweise in Konflikt mit den Pflichten der Verwaltungsgesellschaft gegenüber dem Fonds stehen kann. Insbesondere, vorbehaltlich geltender Gesetze und Verordnungen, dürfen diese Unternehmen Verkäufe und Käufe zwischen (i) einem Fonds und (ii) (a) die Anlageverwalter, (b) einem Unternehmen der abrdn-Gruppe oder (c) anderen von den Anlageverwaltern oder einem Unternehmen der abrdn-Gruppe verwalteten Fonds oder Portfolios tätigen, vorausgesetzt, diese Transaktionen werden nach dem Fremdvergleichsgrundsatz zum aktuellen Marktwert, im Einklang mit den Standards für bestmögliche Ausführung, im besten Interesse des betreffenden Fonds und unter Bedingungen durchgeführt, die für den Fonds nicht ungünstiger sind, als wenn der potenzielle Konflikt nicht bestanden hätte. Diese möglichen Konflikte in den Interessen oder Pflichten können auftreten, weil die Anlageverwalter oder andere Mitglieder der abrdn-Gruppe möglicherweise direkt oder indirekt Anlagen in den Fonds getätigt haben. Die Anlageverwalter müssen nach dem für sie geltenden Verhaltenskodex Interessenkonflikte vermeiden und, falls diese nicht

vermieden werden können, dafür Sorge tragen, dass ihre Kunden (einschließlich der Fonds) fair behandelt werden.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Anlageverwalter noch andere Unternehmen der abrdn-Gruppe haften gegenüber dem Fonds für Gewinne, Provisionen oder Vergütungen, die infolge oder aufgrund dieser Transaktionen oder damit verbundener Geschäfte gezahlt oder erhalten wurden, noch werden die Gebühren der Anlageverwalter erlassen, sofern keine anders lautenden Vereinbarungen getroffen wurden.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter oder eine der mit diesen verbundenen Personen können mit einem Fonds als Eigenhändler handeln, vorausgesetzt, diese Geschäfte (i) werden nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und im Einklang mit den besten Interessen des Fonds und (ii) nach vorheriger schriftlicher Zustimmung der Verwahrstelle durchgeführt. Alle Transaktionen werden im Jahresbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) offengelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zum Schutz vor Interessenkonflikten Richtlinien, die in den in Luxemburg geltenden Richtlinien und Bestimmungen genannt werden.

Risiko der gegenseitigen Haftung

Für Zwecke der Beziehungen der Anleger der verschiedenen Fonds untereinander, wird jeder Fonds als eigenständige Einheit behandelt, die unter anderem ihre eigenen Beiträge, Kapitalerträge, Verluste, Gebühren und Kosten ausweist. Die Verbindlichkeiten eines einzelnen Fonds, die nicht beglichen werden, werden Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) als Ganzes daher nicht angerechnet. Obgleich die gegenseitige Haftung nach Luxemburger Recht ausgeschlossen ist, wenn die Fondsunterlagen keine anders lautenden Vereinbarungen enthalten, kann jedoch nicht zugesichert werden, dass diese Bestimmungen des Luxemburger Rechts in anderen Ländern anerkannt und rechtswirksam sind.

Steuerrisiko

Anleger sollten insbesondere beachten, dass die Verkaufserlöse aus den Wertpapieren oder die vereinnahmten Dividenden oder sonstige Erträge in einigen Märkten steuerpflichtig sind oder werden können oder dass Abgaben, Umlagen oder sonstige Gebühren oder Kosten anfallen oder anfallen können, die von den Behörden des jeweiligen Markts auferlegt werden, einschließlich einer Quellensteuer. Das Steuerrecht und die Geschäftspraxis in bestimmten Ländern können sich in Zukunft ändern und deshalb ist es möglich, dass sich die aktuelle Rechtsauslegung oder das derzeitige Verständnis der Geschäftspraxis oder das Gesetz rückwirkend ändern

Allgemeine Risikofaktoren

können. Daher kann es sein, dass Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) in diesen Ländern zusätzlich besteuert wird, was weder zum Zeitpunkt des Erscheinens dieses Prospekts noch zum Zeitpunkt der Anlage oder der Bewertung oder Veräußerung der Anlage abgesehen werden kann.

Staatsanleihenrisiko

Bestimmte entwickelte und aufstrebende Länder stehen besonders hoch in der Schuld von Handelsbanken und ausländischen Regierungen. Anlagen in Schuldverschreibungen („Staatsanleihen“), die von solchen Regierungen oder deren Behörden und Organen („Regierungsstellen“) ausgegeben oder besichert werden, bergen ein höheres Risiko. Die Regierungsstelle, die für die Rückzahlung einer Staatsanleihe verantwortlich ist, ist möglicherweise nicht in der Lage oder bereit, den nach den Anleihekonditionen fälligen Kapital- und/oder Zinsbetrag zurückzuzahlen. Die Bereitschaft oder Fähigkeit einer Regierungsstelle, für eine rechtzeitige Rückzahlung fälliger Kapital- und Zinsbeträge zu sorgen, kann neben anderen Faktoren Einflüssen unterliegen, wie ihrer Liquiditätssituation, der Höhe ihrer Währungsreserven, der Verfügbarkeit hinreichender Währungsreserven zum Fälligkeitsdatum der Zahlung, der Höhe der Belastung durch den Schuldendienst im Verhältnis zur Wirtschaftsleistung insgesamt, der gegenüber dem Internationalen Währungsfonds vertretenen Politik der Regierungsstelle und den politischen Einschränkungen, denen eine Regierungsstelle möglicherweise unterliegt. Darüber hinaus sind Regierungsstellen möglicherweise auf erwartete Auszahlungen durch ausländische Regierungen, multilaterale Behörden sonstige internationalen Stellen angewiesen, um ihre Zins- und Tilgungsrückstände aus bestehenden Schulden abzubauen zu können.

Die Auszahlungszusagen dieser Regierungen, Behörden und sonstigen Stellen können an Bedingungen geknüpft sein, wie die Umsetzung bestimmter Wirtschafts- oder Haushaltsreformen durch eine Regierungsstelle und die rechtzeitige Erfüllung dieser Verpflichtungen. Werden diese Reformen nicht umgesetzt, die angestrebten Niveaus der Wirtschaftsleistung nicht erreicht oder die Zins- und Tilgungsverpflichtungen nicht erfüllt, könnten diese Parteien ihre an diese Regierungsstelle gemachten Kreditzusagen zurückziehen. Die Folge wären weitere Abstriche bei der Fähigkeit oder Bereitschaft dieses Emittenten, seine Schulden rechtzeitig zu bedienen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Regierungsstellen ihre Schulden nicht bedienen. Inhaber von Staatsanleihen, einschließlich eines Fonds, könnten dazu aufgefordert werden, sich an der Umschuldung solcher Schulden zu beteiligen und den Regierungsstellen weitere Kredite zu

gewähren. Es gibt keine Insolvenzverfahren, die im Falle eines Ausfalls von Staatsanleihen eine vollständige oder teilweise Einziehung der Forderungen erlauben.

Angesichts der Haushaltslage und Sorgen um die Staatsverschuldung einiger europäischer Länder kann ein Fonds mit Engagement in Europa einem höheren Volatilitäts-, Liquiditäts-, Kurs- und Währungsrisiko im Zusammenhang mit Anlagen in Europa ausgesetzt sein. Die Performance des jeweiligen Fonds könnte sich im Fall nachteiliger Kreditereignisse in der europäischen Region verschlechtern (z. B. eine Herabstufung des Länderratings eines europäischen Landes).

Kann ein Fonds im Rahmen seines von ihm verfolgten Anlageziels und seiner Anlagepolitik Anlagen in Europa tätigen, kann dieser Fonds angesichts der Haushaltslage und Sorgen um die Staatsverschuldung einiger europäischer Länder mehreren Risiken unterliegen, die durch eine potenzielle Krise in Europa entstehen können. Die Risiken bestehen sowohl in Bezug auf direkte Anlagen (z. B. wenn der Fonds ein von einem staatlichen Emittenten ausgegebenes Wertpapier hält und dieser Emittent herabgestuft wird oder ausfällt) als auch indirekte Anlagen, da der Fonds im Zusammenhang mit Anlagen in Europa einem höheren Volatilitäts-, Liquiditäts-, Kurs- und Währungsrisiko ausgesetzt ist.

In dem Fall, dass ein Land den Euro nicht länger als seine lokale Währung nutzt oder es zu einem Zusammenbruch der Währungsunion der Eurozone kommen sollte, können diese Länder zu ihrer ehemaligen (oder einer anderen) Währung zurückkehren, was zu zusätzlichen Performance-, Rechts- und Betriebsrisiken für den Fonds führen und sich letztendlich negativ auf den Wert des Fonds auswirken kann. Die Performance und der Wert des Fonds können potenziell nachteilig durch einen oder alle der oben genannten Faktoren beeinflusst werden, oder es kann zusätzlich zu den Vorgenannten zu unbeabsichtigten Folgen kommen, die durch die potenzielle europäische Krise entstehen und sich nachteilig auf die Performance und den Wert des Fonds auswirken können.

Brexit

Am 29. März 2017 reichte das Vereinigte Königreich eine Mitteilung über seine Absicht ein, aus der Europäischen Union auszutreten. Dies bedeutet, dass das Vereinigte Königreich mit Wirkung vom 31. Oktober 2019 oder einem späteren Zeitpunkt möglicherweise nicht mehr Mitglied der Europäischen Union ist. Abhängig vom Ergebnis der Verhandlungen mit dem Vereinigten Königreich über die Austrittsvereinbarung kann es zu Auswirkungen auf die Struktur und die Geschäftstätigkeit von Aberdeen Standard SICAV I und seinen Fonds kommen.

Allgemeine Risikofaktoren

Aussetzung des Handels mit einer Anteilsklasse

Anleger sollten beachten, dass ihr Anspruch auf eine Rückzahlung aus oder den Wechsel zwischen Fonds ausgesetzt werden kann (siehe Anhang E, Abschnitt 10, „Aussetzung“).

ESG-Anlagerisiko

Die Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen des Anlageverfahrens kann zum Ausschluss von Wertpapieren führen, in die der Fonds ansonsten möglicherweise investieren würde. Solche Wertpapiere könnten Teil der Benchmark sein, mit Bezug auf die der Fonds verwaltet wird, oder dem Universum möglicher Anlagen angehören. Dies kann positive oder negative Auswirkungen auf die Performance haben und kann bedeuten, dass das Performanceprofil des Fonds von jenem anderer Fonds abweicht, die unter Bezugnahme auf dieselbe Benchmark verwaltet werden oder in ein vergleichbares Universum möglicher Anlagen investieren, jedoch ohne ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anzuwenden.

Darüber hinaus kann das Fehlen allgemein gültiger oder harmonisierter Definitionen und Kennzeichnungen bezüglich ESG- und Nachhaltigkeitskriterien zu unterschiedlichen Ansätzen von Anlageverwaltern bei der Aufnahme von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in ihre Anlageentscheidungen führen. Dies bedeutet, dass es schwierig sein kann, Fonds mit vergleichbar erscheinenden Zielen zu vergleichen, und dass diese Fonds unterschiedliche Kriterien für die Auswahl und den Ausschluss von Wertpapieren anwenden werden. Somit kann sich das Performanceprofil anderweitig vergleichbarer Fonds wesentlicher unterscheiden, als andernfalls zu erwarten wäre. Außerdem führt das Fehlen allgemein gültiger oder harmonisierter Definitionen und Kennzeichnungen zu einer gewissen Subjektivität, und dies bedeutet, dass ein Fonds gegebenenfalls in ein Wertpapier investiert, in das ein anderer Anlageverwalter oder ein Anleger nicht investieren würde.

Weder Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) noch die Verwaltungsgesellschaft oder die Anlageverwalter geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung bezüglich der Angemessenheit, Richtigkeit, Genauigkeit, Vernünftigkeit oder Vollständigkeit einer ESG-bezogenen Beurteilung der zugrunde liegenden Anlagen.

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Market Timing und Late Trading

Die Verwaltungsgesellschaft setzt eine Reihe von Richtlinien und Verfahren um, die entwickelt wurden, um den Fonds vor den negativen Auswirkungen der Handelsstrategien der Anleger zu schützen, u.a. die Verwässerungsanpassung. Weitere Informationen zur Anwendung von Verwässerungsanpassungen finden Sie im nachstehenden Abschnitt „Swing-Pricing/Verwässerungsabgabe“.

Die Verwaltungsgesellschaft geht davon aus, dass diese Richtlinien den Fonds umfassend vor Handelspraktiken schützen, die einen Marktmissbrauch darstellen oder zur Folge haben könnten.

Late Trading ist verboten, da es gegen die Bestimmungen im Prospekt verstößt. Der Verwaltungsrat wird angemessene Maßnahmen ergreifen, um zu gewährleisten, dass kein Late Trading stattfinden kann. Die Wirksamkeit dieser Vorgehensweise wird streng überwacht.

Aussetzung Des Handels

Der Verwaltungsrat darf den Handel aussetzen, falls zum Bewertungszeitpunkt kein zuverlässiger Preis festgestellt werden kann. Die Anleger werden daran erinnert, dass die Ausgabe, Rücknahme oder Umschichtung von Anteilen unter gewissen Umständen ausgesetzt werden kann (siehe Anhang E, Abschnitt 10, „Aussetzung“).

Swing-Pricing/Verwässerungsabgabe

Bitte beachten Sie, dass es unterschiedliche Verwässerungsrichtlinien gibt, die für verschiedene Fonds innerhalb von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gelten. In Bezug auf den Short Duration Sterling Fund (der kein Geldmarktfonds ist), gilt eine Swing-Pricing-Richtlinie. In Bezug auf die Fonds, die als LVNAV-Geldmarktfonds qualifiziert sind, gilt eine Verwässerungsabgabe. In Bezug auf die Fonds, die als VNAV-Geldmarktfonds qualifiziert sind, gilt keine Verwässerungsrichtlinie. Die vollständigen Details sind unten aufgeführt.

1. Die unten aufgeführte Swing-Pricing-Richtlinie gilt nur für den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund

Der Verwaltungsrat vertritt derzeit die Erhebung einer Swing-Pricing-Anpassung auf den Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund, wenn folgende Umstände eintreten:

- wenn die Nettorücknahmen an einem bestimmten Handelstag 5 % des Nettoinventarwerts des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund oder einen vom

Verwaltungsrat festgelegten niedrigeren Schwellenwert (d. h. 0 % bis 5 %) (der „**Swing-Schwellenwert**“) übersteigen, wird der Nettoinventarwert für Emissionen und Rücknahmen um den geltenden Swing-Faktor (der „**Swing-Faktor**“) nach unten korrigiert; oder

- wenn die Nettozeichnungen an einem bestimmten Handelstag 5 % des Nettoinventarwerts des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund oder einen vom Verwaltungsrat festgelegten niedrigeren Schwellenwert übersteigen, wird der Nettoinventarwert für Emissionen und Rücknahmen um den geltenden Swing-Faktor nach oben korrigiert.

Wenn die Swing-Pricing-Anpassung in Rechnung gestellt wird, wird sie in den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund eingezahlt und geht in das Vermögen des Fonds ein.

Nach einer Swing-Pricing-Anpassung wird der Anteilspreis für die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen höher oder niedriger sein als der Anteilspreis für die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen, der ohne eine Swing-Pricing-Anpassung gegolten hätte.

Die mit dem Handel von Anteilen verbundenen Kosten aufgrund von Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilinhabern können sich negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken. Um (i) diese als „Verwässerung“ bezeichneten negativen Auswirkungen auf die bestehenden oder restlichen Anteilinhaber zu verhindern und somit deren Interessen zu schützen, (ii) die mit den Handelsaktivitäten der Anleger verbundenen Kosten gerechter auf jene Anleger zu verteilen, die am betreffenden Handelstag Geschäfte tätigen, (iii) die Auswirkungen der Transaktionskosten auf die Performance des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund zu verringern und (iv) von häufigen Handelsaktivitäten abzuhalten, kann der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund im Rahmen seiner Bewertungspolitik Swing Pricing anwenden.

Die Entscheidung, Swing-Pricing auf den Nettoinventarwert anzuwenden, bezieht sich auf die gesamten Nettoflüsse des Fonds und wird nicht pro Anteilsklasse angewendet. Sie berücksichtigt daher nicht die spezifischen Umstände jeder einzelnen Anlegertransaktion.

Da die Verwässerung mit den Zu- und Abflüssen von Geldern aus dem Fonds zusammenhängt, lassen sich mögliche künftige Verwässerungen nicht genau abschätzen. Folglich kann auch nicht abgeschätzt werden, wie oft Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) solche Verwässerungsanpassungen vornehmen muss.

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, die Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus an einem bestimmten Handelstag auszusetzen, wenn sie der Ansicht ist, dass dies für die gegebenen Umstände der Handelsaktivitäten der Anleger nicht der geeignetste Ansatz ist.

Durch Swing Pricing kann der Nettoinventarwert um einen Swing-Faktor von voraussichtlich maximal 0,15 % des Nettoinventarwerts des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Short Duration Sterling Fund nach oben oder unten angepasst werden, wenn an einem Handelstag die Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen im Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Short Duration Sterling Fund einen Swing-Schwellenwert überschreiten, den der Verwaltungsrat auf Vorschlag der Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt. Die Festlegung erfolgt gemäß den Kriterien, die in der Swing-Pricing-Richtlinie der abrdn-Gruppe dargelegt sind (z. B. die Größe des betreffenden Fonds, die Art und Liquidität der Positionen, in die der Fonds investiert, usw.). Die angegebenen maximalen Swing-Faktoren sind Erwartungswerte. Der tatsächliche Swing-Faktor wird die nachstehend angegebenen Kosten widerspiegeln, die sich negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Swing-Faktor-Obergrenze über die oben genannten Höchstprozentsätze hinaus zu erhöhen, wenn dies durch außergewöhnliche Marktbedingungen wie volatile Märkte gerechtfertigt ist und den besten Interessen der Anteilinhaber entspricht. Die Anteilinhaber werden über solche Entscheidungen mittels einer entsprechenden Veröffentlichung unter www.aberdeenstandard.com informiert und es erfolgt eine Mitteilung an die CSSF.

Der Swing-Faktor wird auf der Grundlage der voraussichtlichen Kosten im Zusammenhang mit der Handelsaktivität des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Short Duration Sterling Fund festgelegt. Diese Kosten können unter anderem Geld-Brief-Spannen, Maklergebühren, Transaktionsgebühren, Steuern und Abgaben, Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge, anteilsklassenspezifische Kosten und ggf. Registrierungskosten umfassen, die der Swing-Pricing-Politik der abrdn-Gruppe entsprechen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Swing-Pricing-Politik eingeführt, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurde, sowie spezifische betriebliche Verfahren, die die tägliche Anwendung des Swing Pricing regeln.

2. Die nachstehende Richtlinie für die Verwässerungsabgabe gilt nur für Fonds, die als LVNAV-Geldmarktfonds qualifiziert sind

In Bezug auf LVNAV-Geldmarktfonds kann der Verwaltungsrat unter bestimmten Umständen bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an einem LVNAV-Geldmarktfonds eine Verwässerungsabgabe

in Form einer separaten Zeichnungs- oder Rücknahmegebühr für Anteilinhaber erheben. Eine solche Verwässerungsabgabe soll die geschätzten Kosten und Gebühren des betreffenden Fonds abdecken, um die bestehenden oder verbleibenden Anteilinhaber bestmöglich zu schützen. Eine solche Verwässerungsabgabe wird nur unter den folgenden Umständen erhoben:

- wenn die Nettorücknahmen von Anteilen in Bezug auf einen Fonds an einem bestimmten Handelstag 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder einen vom Verwaltungsrat festgelegten niedrigeren oder höheren Grenzwert überschreiten (unter Berücksichtigung aktueller Marktbedingungen);
- wenn die Nettozeichnungen von Anteilen in Bezug auf einen Fonds an einem bestimmten Handelstag 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder einen vom Verwaltungsrat festgelegten niedrigeren oder höheren Grenzwert überschreiten (unter Berücksichtigung aktueller Marktbedingungen);
- aufgrund solcher Rücknahmen oder Zeichnungen von Anteilen wird davon ausgegangen, dass ein Fonds die Portfolioanforderungen für einen kurzfristigen Geldmarktfonds (wobei das Portfolio eine WAM von nicht mehr als 60 Tagen und eine WAL von nicht mehr als 120 Tagen aufweisen darf) nicht erfüllen wird, wobei die Bestimmungen der Geldmarktfondsverordnung jederzeit einzuhalten sind.

Der Satz der Verwässerungsabgabe wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und von Zeit zu Zeit nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft geändert, um die aktuellen Marktbedingungen widerzuspiegeln, wird aber voraussichtlich nicht über 0,15 % des Nettoinventarwerts des Fonds liegen. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Obergrenze für die Verwässerungsabgabe zu erhöhen, wenn dies durch außergewöhnliche Marktbedingungen wie volatile Märkte gerechtfertigt ist und den besten Interessen der Anteilinhaber entspricht. Die Anteilinhaber werden über solche Entscheidungen mittels einer entsprechenden Veröffentlichung unter www.aberdeenstandard.com informiert und es erfolgt eine Mitteilung an die CSSF.

3. In Bezug auf Fonds, die als VNAV-Fonds qualifiziert sind, gilt weder ein Swing Pricing noch eine Verwässerungsabgabe.

Bekämpfung Von Geldwäsche und Terrorfinanzierung

Gemäß internationalen Vorschriften und den Luxemburger Gesetzen und Vorschriften, wozu unter anderem das Gesetz vom 12. November 2004 zur

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Bekämpfung von Geldwäsche und Vorbeugung der Terrorismusfinanzierung in der jeweils aktuellen Fassung, die großherzogliche Verordnung vom 1. Februar 2010, die CSSF-Verordnung 12-02 vom 14. Dezember 2012 und das CSSF-Rundschreiben 13/556 zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung sowie alle diesbezüglichen Änderungen gehören, wurden professionellen Finanzdienstleistern Pflichten auferlegt, um zu verhindern, dass Organismen für gemeinsame Wertpapieranlagen zum Zwecke der Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung benutzt werden. Infolge dieser Vorschriften ist die Registerstelle eines Luxemburger Organismus für gemeinsame Wertpapieranlagen dazu verpflichtet, die Identität eines Zeichners nach den einschlägigen Gesetzen und Bestimmungen Luxemburgs zu prüfen. Die Register- und Transferstelle kann vom Zeichner die Vorlage von Unterlagen verlangen, die sie als Identifikationsnachweis für nötig erachtet. Im Falle der Ernennung von Untervertriebsstellen muss die Verwaltungsgesellschaft einen Vertriebsvertrag mit der Untervertriebsstelle eingehen, demzufolge die wesentliche Ausführung der Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere die Wahrnehmung von Verpflichtungen zur Bekämpfung von Geldwäsche im Einklang mit Verordnungen, die als den vorstehend definierten Luxemburger Gesetzen und Verordnungen gleichwertig angesehen werden) delegiert wird.

Wenn der Antragsteller die erforderlichen Dokumente nicht rechtzeitig oder überhaupt nicht vorlegt oder den Vertriebsvertrag nicht abschließt, wird der Zeichnungsantrag abgelehnt. Im Fall einer Rücknahme wird die Auszahlung der Rücknahmeerlöse verzögert. Weder Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) noch die Register- und Transferstelle sind für Verzögerungen oder nicht ausgeführte Transaktionen haftbar zu machen, die aus der versäumten oder unvollständigen Vorlage von Dokumenten durch einen Antragsteller entstanden sind.

Entsprechend den laufenden Pflichten zur Prüfung von Kunden nach den einschlägigen Gesetzen und Vorschriften können von Anteilhabern von Zeit zu Zeit zusätzliche oder aktualisierte Dokumente zum Identitätsnachweis verlangt werden.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) behält sich vor, Anträge auf Zeichnung von Anteilen insgesamt oder teilweise zurückzuweisen. Wenn ein Antrag zurückgewiesen wird, werden die Zeichnungsgelder bzw. der Überschuss, sobald ausreichend Nachweise der Identifizierung vorgelegt wurden, auf Gefahr des Antragstellers so schnell wie praktisch möglich zinslos per Banküberweisung auf Kosten des Antragstellers zurückerstattet.

Handelszeiten

Alle Zeichnungsanträge und Rücknahme- oder Umtauschanweisungen sind an jedem Handelstag des oder der jeweiligen Fonds an den Sitz der Transferstelle zu richten, sofern sie gemäß den unter „Zeichnung von Anteilen“ und/oder unter „Umtausch (oder Umschichtung) von Anteilen“ genannten Vorschriften eingereicht werden und eingehen.

Zeichnung Von Anteilen

Zeichnungsanträge

Die Anleger können an jedem Handelstag entweder die Zeichnung einer bestimmten Anzahl von Anteilen oder von Anteilen eines bestimmten Werts beantragen.

Falls Anleger von Geldmarktfonds die Zeichnung von Anteilen zu einem bestimmten Wert beantragen, muss die Zeichnung der Anteile zu einem Preis, der dem konstanten NAV oder dem variablen NAV der betreffenden Klasse entspricht, wie von der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, und wie folgt ausgeführt werden:

- Zeichnungen für Anteile von VNAV-Geldmarktfonds werden zu einem Preis ausgeführt, der dem variablen NAV der betreffenden Klasse entspricht;
- Zeichnungen für Anteile von CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel werden in der Regel zu einem Preis ausgeführt, der dem konstanten NAV der betreffenden Klasse entspricht;
- Zeichnungen für Anteile von LVNAV-Geldmarktfonds werden in der Regel zu einem Preis ausgeführt, der dem konstanten NAV der betreffenden Klasse entspricht, sofern der konstante NAV des betreffenden Fonds nicht mehr als 20 Basispunkte vom variablen NAV desselben Fonds abweicht. Falls die Abweichung gegenüber dem variablen NAV desselben Fonds mehr als 20 Basispunkte beträgt, werden die nachfolgenden Zeichnungen zu einem Preis durchgeführt, der dem variablen NAV der betreffenden Klasse entspricht.

Weitere Einzelheiten zur Berechnung des Nettoinventarwerts entnehmen Sie bitte Anhang D.

Die Annahmefristen für Zeichnungsanträge lauten wie folgt (vorbehaltlich bestimmter Fristen bei Zeichnungsanträgen per Fax oder Telefon, wie nachfolgend beschrieben):

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund:**

Anträge, die vor **15:00 Uhr** New Yorker Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle (oder der Untertransferstelle nach Geschäftsschluss in Luxemburg) eingehen, werden zu

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Antrag um oder nach **15:00 Uhr** New Yorker Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauf folgenden Handelstag eingegangen und zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der (bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden).

Falls der konstante NAV dieses Fonds um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Zeichnungen zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **12:00 Uhr** New Yorker Zeit verschoben. Der Annahmeschluss wird im Falle einer Fondsumwandlung ebenfalls auf vor **12:00 Uhr** New Yorker Zeit verschoben.

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund**:

Anträge, die vor **16:00 Uhr** New Yorker Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle (oder der Untertransferstelle nach Geschäftsschluss in Luxemburg) eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Antrag um oder nach **16:00 Uhr** New Yorker Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauffolgenden Handelstag eingegangen und zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der (bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden).

Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Zeichnungen zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **12:30 Uhr** New Yorker Zeit verschoben. Der Annahmeschluss des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund wird im Falle einer Fondsumwandlung ebenfalls auf vor **12:30 Uhr** New Yorker Zeit verschoben.

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund**:

Anträge, die vor **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Antrag um oder nach **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauf folgenden Handelstag eingegangen, und wird zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der

(bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden).

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund**, des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund**, des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund – Sterling Fund VNAV**:

Anträge, die vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Antrag um oder nach **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauf folgenden Handelstag eingegangen, und wird zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der (bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden).

Bezüglich der Anteilsklassen des **Aberdeen Standard Liquidity Fund – Sterling Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund**:

Anträge, die vor **14:30 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Antrag um oder nach **14:30 Uhr** Luxemburger Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauffolgenden Handelstag eingegangen, und wird zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der (bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden).

Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Zeichnungen zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit verschoben. Der Annahmeschluss wird außerdem im Fall einer Anteilsklassenumwandlung der ausschüttenden und flexiblen ausschüttenden Anteile des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund in thesaurierende Anteile auf vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit verschoben.

Bezüglich **aller Fonds** gilt:

Anträge bezüglich eines Fonds, die vor **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit am **24. Dezember** oder **31. Dezember** eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) gültigen Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Antrag um oder nach **13:00 Uhr** Luxemburger

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauffolgenden Handelstag eingegangen, und wird zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der (bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden). Wenn der 24. Dezember oder der 31. Dezember kein Handelstag ist, gilt der Annahmeschluss um **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit für den vorhergehenden Handelstag.

Sofern es im besten Interesse eines Fonds liegt, kann Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) an bestimmten Tagen einen früheren Annahmeschluss als oben aufgeführt festlegen. Jeder vorzeitige Handelsschluss wird am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bekannt gemacht, und die Anteilinhaber des entsprechenden Fonds werden darüber mittels einer an der Luxemburger Börse veröffentlichten Ankündigung informiert. Außerdem wird ein solcher Handelsschluss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vorher auf der Internetseite **www.aberdeenstandard.com** bekannt gegeben.

Die folgenden Informationen sind eine Orientierungshilfe für die Einreichung von Zeichnungsanträgen und die Überweisungen der Gelder für den Kauf von Anteilen. Falls Sie Fragen zur Vorgehensweise haben, wenden Sie sich bitte unter folgenden Adressen an die Transferstelle (oder, nach 17:00 Uhr Luxemburger Zeit für den genannten Fonds, die Untertransferstelle):

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
c/o State Street Bank International GmbH, Niederlassung
Luxemburg
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel: (352) 46 40 10 7425
Fax: (352) 24 52 90 58

In Bezug auf den **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund** und den **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund** kontaktieren Sie nach 17:00 Uhr Luxemburger Zeit bitte International Financial Data Services (Canada) Limited über die direkt hierüber stehenden Kontaktdaten für Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.

Zeichnungsanträge müssen unmittelbar an die Transferstelle in Luxemburg gerichtet werden oder an eine der Zahlstellen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zur Weiterleitung an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gesandt werden.

Zeichnungen sind unter Verwendung des Antragsformulars von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) vorzunehmen oder können bei Folgeaufträgen im Ermessen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) auf dem Postweg, per Fax, Telefon oder auf andere

vereinbarte Weise übermittelt werden, und müssen alle nachstehend aufgeführten Informationen enthalten. Unvollständige Angaben verzögern die Annahme von Zeichnungsanträgen und die Zuteilung von Anteilen.

Sofern nichts anderes im Voraus mit der Transferstelle vereinbart wurde, müssen alle Anträge in englischer Sprache gestellt werden, damit sie von der Transferstelle oder der Untertransferstelle bearbeitet werden können.

Folgezeichnungen können telefonisch vorgenommen werden, indem Sie sich unter der oben angegebenen Telefonnummer an die Transferstelle wenden. Telefonische Anträge können an jedem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers) von **09:00 Uhr bis 17:00 Uhr** Luxemburger Zeit für den betreffenden Fonds gestellt werden. Am 24. und 31. Dezember können telefonische Anträge zwischen 09:00 Uhr und 13:00 Uhr Luxemburger Zeit gestellt werden.

Anträge für den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund, den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund und den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund nach **17:00 Uhr** Luxemburger Zeit können per SWIFT oder Fax bis zum jeweils geltenden Annahmeschluss der Fonds und gemäß den oben dargelegten Bestimmungen eingereicht werden.

Die vollständigen Anträge sind zusammen mit den zur Überprüfung der Identität des Anlegers erforderlichen Unterlagen an die Transferstelle zu senden.

Bitte beachten Sie, dass die Untervertriebsstelle über die folgende E-Mail-Informationsadresse für alle Anleger verfügt: **aberdeen.global@aberdeenstandard.com**.

Folgeanträge für Zeichnungen, die nicht unter Verwendung des Antragsformulars erfolgen, MÜSSEN folgende Angaben enthalten:

1. Den (die) vollständigen Namen und Anschrift(en) der (des) Antragsteller(s) und die E-Mail-Adresse (für jene Anteilinhaber, die dem Erhalt von Mitteilungen per E-Mail zugestimmt haben), die Postanschrift (falls anderslautend) sowie Angaben zur beauftragten Stelle/zum bevollmächtigten Finanzintermediär (sofern zutreffend);
2. Die vollständigen zur Registrierung benötigten Angaben aller Antragsteller, darunter Familienname, Vorname(n), Geburtsdatum, Adresse, Staatsbürgerschaft, Beruf, Telefonnummer, Land des Steuersitzes und Steuernummer von höchstens vier gemeinsamen Antragstellern;
3. Den vollständigen Namen des Fonds und der Anteilsklasse, für die der Antrag erfolgt;
4. Den anzulegenden Währungsbetrag oder die Anzahl der beantragten Anteile;

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

5. wie und in welcher Währung und zu welchem Valuta die Zahlung erfolgen wird;
6. Bestätigung, dass dieser Prospekt vorliegt und der Zeichnungsantrag auf der Basis der im vorliegenden Prospekt und in der Satzung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) enthaltenen Informationen erfolgt, sowie das Einverständnis mit den darin enthaltenen Bedingungen;
7. Eine Erklärung darüber, dass die Anteile weder direkt noch indirekt von oder im Auftrag einer US-Person (wie im vorliegenden Prospekt definiert) oder von einer anderen Person erworben werden, die nach dem Gesetz der maßgeblichen Rechtsordnung Beschränkungen hinsichtlich des Erwerbs der Anteile unterliegt, und dass der Antragsteller diese Anteile weder direkt noch indirekt an oder auf Rechnung einer US-Person oder einer Person in den Vereinigten Staaten verkaufen, übertragen oder anderweitig veräußern wird.
8. Bei institutionellen Anlegern eine unterzeichnete Erklärung, dass sie als solche qualifiziert sind;
9. Wenn der Antragsteller keine Wiederanlage der Dividenden wünscht, so dieses Faktum sowie Bankangaben und gewünschte Währung sowie wenn der Antragsteller wünscht, dass die Dividende auf Kosten des Antragstellers mittels elektronischer Überweisung und/oder in einer Währung ausgezahlt wird, die sich von der Basiswährung des betreffenden Fonds unterscheidet;
10. Der Antragsteller muss der Transferstelle alle Angaben übermitteln, die diese angemessenerweise für erforderlich erachtet, um die Identität des Antragstellers zu überprüfen. Falls dies versäumt wird, so kann Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) die Annahme des Zeichnungsantrags für Anteile des Fonds ablehnen. Antragsteller müssen angeben, ob sie auf eigene Rechnung oder im Auftrag eines Dritten Anlagen tätigen. Mit Ausnahme von Unternehmen, die regulierte professionelle Finanzdienstleister sind und in ihrem Land an Regeln zur Vorbeugung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung, die Verpflichtungen mit sich bringen, die mit den in Luxemburg vergleichbar sind, gebunden sind, ist jeder Antragsteller verpflichtet, der Transferstelle in Luxemburg alle erforderlichen Informationen zu übermitteln, die nach Maßgabe der geltenden Geldwaschevorschriften erforderlich sind und aus Sicht der Transferstelle benötigt werden, um die Identität des Antragstellers und für den Fall, dass er im Auftrag eines Dritten handelt, die des wirtschaftlichen Eigentümers zu überprüfen. Zudem verpflichtet sich der Antragsteller, dass er der Transferstelle alle Änderungen bezüglich seiner Identität oder der

des entsprechenden wirtschaftlichen Eigentümers mitteilen wird, bevor die Änderungen eintreten;

11. Im Falle von Antragstellern, die in einem EU-/EWR-Staat oder der Schweiz ansässig sind, eine Erklärung, dass sie das aktuell geltende Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger für jede Anteilsklasse, in die sie investieren, erhalten und gelesen haben.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) behält sich das Recht vor, die Transferstelle anzuweisen, Zeichnungsanträge ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise abzulehnen. Wenn ein Antrag abgelehnt wird, wird die Transferstelle, nachdem ein hinreichender Nachweis über die Identität des Antragstellers erbracht wurde, den Anlagebetrag oder den Saldobetrag in der Regel auf Risiko des Antragstellers innerhalb von zwei Geschäftstagen nach Ablehnung per Banküberweisung auf Kosten des Antragstellers zurückerstatten.

Vertraulichkeit und Datenschutz

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und die Verwaltungsgesellschaft erfassen Informationen in Bezug auf die Anleger und ihre Vertreter (wie z. B. gesetzliche Vertreter und Zeichnungsberechtigte), Mitarbeiter, Verwaltungsratsmitglieder, Mitglieder der Geschäftsleitung, Treuhänder, Treugeber, ihre Anteilinhaber, Nominees bzw. wirtschaftlichen Eigentümer) (d. h. die „Datensubjekte“), die personenbezogene Daten im Sinne des geltenden Datenschutzgesetzes darstellen können (die „personenbezogenen Daten“) in Verbindung mit einem Antrag auf Zeichnung von Anteilen oder während der Zeit, in der sie in Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) investiert sind, und sie speichern diese in Computersystemen und verarbeiten diese elektronisch. Personenbezogene Daten, die insbesondere Details zum Anteilsbesitz der Anleger umfassen, werden in digitaler Form gespeichert und im Rahmen der geltenden Gesetze und Verordnungen verarbeitet.

In Verbindung mit einer Anlage in Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) übermittelte oder erfasste personenbezogene Daten können von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und der Verwaltungsgesellschaft als gemeinsame Datenverantwortliche (d. h. die „Datenverantwortlichen“) und von den Anlageverwaltern, den Untereinlageverwaltern oder sonstigen Unternehmen der abrdn-Gruppe, International Financial Data Services Luxembourg S.A., SS&C Financial Services Europe Limited, SS&C Financial Services International Limited, der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle, Vertriebsstellen oder Untervertriebsstellen, der Zahlstelle, dem Abschlussprüfer, Rechts- und Finanzberatern und sonstigen Dienstleistern

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (einschließlich der Anbieter von administrativen Unterstützungs- und IT-Leistungen) sowie sämtlichen Vertretern, Beauftragten, verbundenen Parteien, Subunternehmern und/oder Rechtsnachfolgern und Zessionaren der vorstehenden Unternehmen (d. h. die „Datenverarbeiter“) offengelegt oder verarbeitet werden. Die Datenverarbeiter können als Datenverarbeiter für die Datenverantwortlichen oder unter bestimmten Umständen als Datenverantwortliche handeln, insbesondere zur Erfüllung ihrer rechtlichen Verpflichtungen gemäß den geltenden Gesetzen und Verordnungen (wie z. B. bei der Identifizierung von Geldwäsche) und/oder auf Anordnung eines zuständigen Gerichts, von Regierungs-, Aufsichts- oder Regulierungsbehörden einschließlich Steuerbehörden.

Die Datenverantwortlichen und Datenverarbeiter müssen personenbezogene Daten im Einklang mit der Verordnung (EU) 2016/679 vom 27. April 2016 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten, zum freien Datenverkehr und zur Aufhebung der Richtlinie 95/46/EG (die „Datenschutz-Grundverordnung“ oder „DSGVO“) sowie allen geltenden Gesetzen und Verordnungen in Bezug auf den Schutz personenbezogener Daten (zusammen das „Datenschutzgesetz“) verarbeiten.

Weitere (aktualisierte) Informationen in Bezug auf die Verarbeitung personenbezogener Daten von Datensubjekten können laufend über verschiedene Kanäle übermittelt oder bereitgestellt werden, einschließlich von elektronischen Kommunikationsmitteln wie E-Mail, Websites, Portale oder Plattformen, wenn dies für angemessen erachtet wird, um es den Datenverantwortlichen und/oder Datenverarbeitern zu ermöglichen, ihre Informationsverpflichtungen gemäß dem Datenschutzgesetz zu erfüllen.

Bei personenbezogenen Daten kann es sich unter anderem um Namen, Adressen, Telefonnummern, geschäftliche Kontaktdaten, berufliche Werdegänge, finanzielle und Bonitätsdaten, aktuelle und frühere Anlagen, Anlagepräferenzen und Anlagebeträge von Datensubjekten sowie um sonstige Informationen handeln, die die Datenverantwortlichen und Datenverarbeiter zu den nachstehend dargelegten Zwecken benötigen. Personenbezogene Daten werden unmittelbar von Datensubjekten erhoben oder sie können über öffentlich zugängliche Quellen, Abonnementdienste oder sonstige externe Datenquellen erfasst werden.

Personenbezogene Daten werden von den Datenverantwortlichen und den Datenverarbeitern zu den folgenden Zwecken verarbeitet: (i) zum Angebot der Anlage in Anteilen und zur Erbringung der damit verbundenen Leistungen wie in diesem Prospekt und im

Zeichnungsantrag dargelegt wie z. B. unter anderem der Eröffnung von Anteilinhaberkonten, der Verwaltung von Anteilen einschließlich der Bearbeitung von Zeichnungen und Rücknahmen oder Übertragungen von Anteilen, der Führung einer Kundenbeziehungsdatenbank, der Vornahme von Zahlungen an Anteilinhaber, der Aktualisierung und Führung von Aufzeichnungen und Gebührenberechnungen, der Führung des Verzeichnisses der Anteilinhaber sowie von Mitteilungen an die Anteilinhaber, (ii) zum Angebot sonstiger damit zusammenhängender Leistungen auf der Grundlage von Verträgen zwischen den Datenverantwortlichen und einem Dienstleister, die den Anlegern mitgeteilt oder zugänglich gemacht werden (zusammen die „Anlageleistungen“).

Im Rahmen der Anlageleistungen können personenbezogene Daten auch zum Zweck direkter Marketingmaßnahmen (über elektronische Kommunikationsmittel wie E-Mail, SMS oder Internet oder auf sonstige Weise einschließlich per Post) verarbeitet werden, um Datensubjekten insbesondere allgemeine oder individuelle Informationen über Anlagegelegenheiten, Produkte und Dienstleistungen zu übermitteln, die von oder für Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), ihren Dienstleistern, Beauftragten und Geschäftspartnern angeboten werden. Die Rechtsgrundlage für die Verarbeitung personenbezogener Daten im Zusammenhang mit derartigen Marketingmaßnahmen ist entweder das legitime Interesse von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder, wenn dies gesetzlich vorgeschrieben ist, die Zustimmung der Datensubjekte.

Personenbezogene Daten werden von den Datenverantwortlichen und Datenverarbeitern auch zur Verfolgung ihrer eigenen legitimen Interessen oder zur Erfüllung maßgeblicher rechtlicher oder aufsichtsrechtlicher Verpflichtungen oder zur sonstigen Kooperation mit oder Meldung an öffentliche Behörden verarbeitet. Dies umfasst unter anderem rechtliche Verpflichtungen gemäß geltenden Fonds- und Gesellschaftsrechten (z. B. Führung des Anteilinhaberregisters und Aufzeichnung von Aufträgen), Gesetzen zur Verhinderung von Terrorismus, zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (z. B. Durchführung von Customer Due Diligence-Prüfungen, insbesondere Überprüfung von Kunden gegen offizielle Sanktionslisten), zur Verhinderung und Aufdeckung von Verbrechen sowie Steuergesetzen (wie z. B. die Meldung gemäß dem FATCA- und CRS-Gesetz (wie im Abschnitt „Besteuerung“ definiert). Es umfasst außerdem alle sonstigen Steueridentifikationsvorschriften zur Verhinderung von Steuerhinterziehung bzw. Betrug und zur Verhinderung

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

von Betrug, Bestechung, Korruption und zur laufenden Verhinderung der Erbringung von Finanz- und sonstigen Dienstleistungen für Personen, die wirtschaftlichen oder Handelssanktionen unterliegen, im Einklang mit den Verfahren der Datenverantwortlichen und Datenverarbeiter zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung sowie zur Aufbewahrung von zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismus dienenden und sonstigen Aufzeichnungen der Datensubjekte zur Überprüfung durch die Datenverantwortlichen und Datenverarbeiter (die „Konformitätsverpflichtungen“).

Datenverantwortliche und Datenverarbeiter werden personenbezogene Daten wie folgt erfassen, nutzen, speichern, aufbewahren, übertragen und/oder auf sonstige Weise verarbeiten: (i) aufgrund der Unterzeichnung des Zeichnungsantrags durch die Anteilinhaber, wo dies zur Erbringung der Anlageleistungen oder zur Durchführung von Maßnahmen auf Antrag von Anteilinhabern vor einer solchen Zeichnung erforderlich ist, einschließlich aufgrund des Haltens von Anteilen im Allgemeinen und/oder (ii) wo dies erforderlich ist zur Erfüllung von rechtlichen oder aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen der Datenverantwortlichen oder Datenverarbeiter und/oder (iii) wo dies zur Ausführung einer im öffentlichen Interesse durchgeführten Maßnahme erforderlich ist und/oder (iv) wenn der Zeichnungsantrag nicht unmittelbar von dem betroffenen Datensubjekt unterzeichnet wird, können personenbezogene Daten zur Verfolgung legitimer Interessen durch die Datenverantwortlichen oder Datenverarbeiter verarbeitet werden, wobei es sich überwiegend um die Erbringung der Anlageleistungen oder um direkte oder indirekte Marketingmaßnahmen oder um die Einhaltung der Konformitätsverpflichtungen und/oder die Befolgung von Anordnungen ausländischer Gerichte, Verwaltungs-, Aufsichts- oder Steuerbehörden handelt. Dies gilt unter anderem bei der Erbringung solcher Anlageleistungen für wirtschaftliche Eigentümer und Personen, die direkt oder indirekt Anteile an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) halten. (v) Gegebenenfalls kann unter bestimmten Umständen auch die Zustimmung der Anteilinhaber als Grundlage dienen (wobei diese jederzeit widerrufen werden kann, wobei die Rechtmäßigkeit der Verarbeitung auf der Grundlage dieser Zustimmung vor ihrem Widerruf davon unberührt bleibt).

Personenbezogene Daten können an Datenverarbeiter und/oder Zielunternehmen und/oder sonstige Fonds oder verbundene Unternehmen (einschließlich unter anderem ihrer jeweiligen Komplementäre oder Verwaltungsgesellschaften/Anlageverwalter und Dienstleister), in oder über die Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Anlagen beabsichtigt, sowie an

Gerichte, staatliche oder Aufsichtsbehörden einschließlich Steuerbehörden in Luxemburg oder in verschiedenen Ländern, in denen (i) Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zum öffentlichen oder eingeschränkten Vertrieb ihrer Anteile zugelassen ist oder eine solche Zulassung verfolgt, (ii) in denen Anteilinhaber ansässig, niedergelassen oder Staatsbürger sind, oder (iii) in denen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zur Anlage zur Erbringung der Anlageleistungen und zur Erfüllung der Konformitätsverpflichtungen registriert oder zugelassen ist oder dies verfolgt, weitergegeben und/oder übermittelt werden (die „zulässigen Empfänger“).

Die Datenverantwortlichen verpflichten sich, keine personenbezogenen Daten an sonstige Dritte als die zulässigen Empfänger zu übertragen, außer wenn dies den Anteilinhabern gelegentlich mitgeteilt wird oder wenn es gemäß geltenden Gesetzen und Verordnungen einschließlich des Datenschutzgesetzes oder aufgrund von Anordnungen von Gerichten, Verwaltungs- oder Aufsichtsbehörden einschließlich Steuerbehörden vorgeschrieben oder zulässig ist.

Mit der Zeichnung oder dem Kauf von Anteilen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erkennen die Anleger an, dass personenbezogene Daten zum Zweck der vorstehend dargelegten Anlageleistungen und Konformitätsverpflichtungen verarbeitet werden, und insbesondere, dass die Weitergabe und Übertragung ihrer personenbezogenen Daten an die zulässigen Empfänger einschließlich der Datenverarbeiter erfolgen kann, die in Ländern außerhalb der Europäischen Union (einschließlich unter anderem der USA, Hongkong und Indien) ansässig sind, die nicht Gegenstand einer Angemessenheitsentscheidung der Europäischen Kommission sind und deren Recht in Bezug auf die Verarbeitung personenbezogener Daten keinen angemessenen Schutz bietet.

Datenverantwortliche werden personenbezogene Daten wie folgt an die zulässigen Empfänger übermitteln: (i) auf der Grundlage einer Angemessenheitsentscheidung der Europäischen Kommission in Bezug auf den Schutz personenbezogener Daten oder (ii) auf der Grundlage angemessener Vorkehrungen gemäß dem Datenschutzgesetz wie z. B. Standardvertragsklauseln, verbindliche Unternehmensvorschriften und ein genehmigter Verhaltenskodex oder ein zugelassener Zertifizierungsmechanismus oder (iii) wenn dies durch ein Urteil eines Gerichts oder den Beschluss einer Verwaltungsbehörde angeordnet wird, auf der Grundlage eines internationalen Abkommens zwischen der Europäischen Union oder eines betroffenen Mitgliedsstaats und anderen Ländern weltweit, oder (iv) gegebenenfalls unter bestimmten Umständen auf der Grundlage der ausdrücklichen Zustimmung

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

des Anteilinhabers oder (v) wo dies zur Erbringung der Anlageleistungen oder zur Durchführung von Maßnahmen vor dem Vertragsabschluss auf Antrag der Anteilinhaber erforderlich ist oder (vi) wo dies erforderlich ist, damit die Datenverarbeiter ihre in Verbindung mit den Anlageleistungen erbrachten Leistungen erbringen können, die im Interesse der Datensubjekte liegen, oder (vii) wo dies aus wichtigen Gründen im öffentlichen Interesse erforderlich ist oder (viii) wo dies zur Begründung, Wahrnehmung oder Verteidigung rechtlicher Ansprüche erforderlich ist oder (ix) wenn die Übermittlung von einem Verzeichnis erfolgt, dessen rechtmäßiger Zweck in der Bereitstellung von Informationen für die Öffentlichkeit besteht, oder (x) wo dies zur Verfolgung legitimer Interessen durch die Datenverantwortlichen oder Datenverarbeiter erforderlich ist, sofern dies gemäß dem Datenschutzgesetz zulässig ist.

Wenn die Verarbeitung personenbezogener Daten oder die Übertragung personenbezogener Daten außerhalb der Europäischen Union auf der Grundlage der Zustimmung der Anteilinhaber erfolgt, sind die Datensubjekte berechtigt, ihre Zustimmung jederzeit zu widerrufen, wobei die Rechtmäßigkeit der Verarbeitung und/oder Übertragung von Daten vor diesem Widerruf der Zustimmung davon unberührt bleibt. Im Falle des Widerrufs der Zustimmung stellen die Datenverantwortlichen diese Verarbeitung oder Übertragungen entsprechend ein. Jegliche Änderung und jeglicher Widerruf der Zustimmung der Datensubjekte kann der Verwaltungsgesellschaft schriftlich an ihren eingetragenen Sitz zu Händen des Datenschutzbeauftragten unter der nachstehend angegebenen Adresse mitgeteilt werden.

Sofern personenbezogene Daten nicht von den Datensubjekten selbst übermittelt werden (einschließlich von Fällen, in denen die übermittelten personenbezogenen Daten solche umfassen, die sich auf andere Datensubjekte beziehen), erklären die Anleger, dass sie zur Übermittlung personenbezogener Daten anderer Datensubjekte befugt sind und dass sie gegebenenfalls weiterhin dafür verantwortlich bleiben. Wenn die Anteilinhaber keine natürlichen Personen sind, bestätigen sie, dass sie sich dazu verpflichtet haben, (i) alle Datensubjekte über die Verarbeitung ihrer personenbezogenen Daten und ihrer diesbezüglichen Rechte (sowie darüber, wie sie diese ausüben können) wie in diesem Prospekt dargelegt im Einklang mit den Informationsverpflichtungen gemäß dem Datenschutzrecht zu informieren, und (ii) wo dies erforderlich und angemessen ist, alle eventuell für die Verarbeitung personenbezogener Daten wie in diesem Prospekt dargelegt erforderlichen Zustimmungen im Einklang mit den Anforderungen des Datenschutzgesetzes vorab eingeholt haben. Jegliche derartige Zustimmung wird schriftlich dokumentiert.

Maßnahmen zur Gewährleistung der Vertraulichkeit und Sicherheit der personenbezogenen Daten werden getroffen. Wenn derselbe Grad an Vertraulichkeit und Datenschutz in Bezug auf personenbezogene Daten, der zurzeit in Luxemburg besteht, nicht garantiert werden kann, da die personenbezogenen Daten elektronisch übertragen und außerhalb von Luxemburg zur Verfügung gestellt oder gespeichert werden, versuchen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und/oder die Verwaltungsgesellschaft, soweit möglich sicherzustellen, dass die beauftragten Stellen, Delegierten und Unterdelegierten, die möglicherweise nicht der abrdn-Gruppe angehören, angemessene Datenschutz- und Vertraulichkeitsstandards befolgen. Antragsteller anerkennen und stimmen zu, dass die Unternehmen der abrdn-Gruppe ihre Haftung in Bezug auf die personenbezogenen Daten von unbefugten Dritten soweit beschränken, wie gemäß den geltenden Gesetzen maximal zulässig.

Die Beantwortung von Fragen und Anfragen in Bezug auf die Identifizierung der Datensubjekte und ihrer an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gehaltenen Anteile, FATCA und/oder CRS ist obligatorisch. Die Anleger erkennen an, dass die Nichtbereitstellung maßgeblicher von der Verwaltungsgesellschaft und/oder der Verwaltungsstelle im Rahmen ihrer Beziehung mit Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) angeforderter personenbezogener Daten dazu führen kann, dass eine unrichtige oder doppelte Meldung erfolgt, dass die Anleger ihre Anteile an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) eventuell nicht behalten können und dass sie möglicherweise den entsprechenden Luxemburger Behörden gemeldet werden.

Die Anleger erkennen an, dass Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwaltungsstelle eventuell dazu verpflichtet sind, sämtliche maßgeblichen Informationen in Bezug auf die Anleger und ihre Anlagen in Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (einschließlich unter anderem Namen und Adressen, Geburtsdaten und US-Steueridentifikationsnummern (TIN), Kontonummern, Kontosalden) zu erfassen und den Luxemburger Steuerbehörden (*Administration des contributions directes*) zu melden, die diese Informationen automatisch mit den zuständigen Behörden in den USA oder in sonstigen zulässigen Ländern (einschließlich des U.S. Internal Revenue Service (IRS) oder sonstiger zuständiger Behörden in den USA und ausländischer Steuerbehörden außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums) austauschen. Dies erfolgt ausschließlich zu den im FATCA und im gemeinsamen Meldestandard (CRS), auf OECD- und EU-Ebene oder in der entsprechenden luxemburgischen Gesetzgebung vorgesehenen Zwecken.

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Datensubjekte können auf die gemäß dem Datenschutzgesetz vorgeschriebene Weise und vorbehaltlich der darin geregelten Beschränkungen (i) die Einsicht, Berichtigung oder Löschung unrichtiger personenbezogener Daten in Bezug auf sie, (ii) eine Einschränkung der Verarbeitung von personenbezogenen Daten in Bezug auf sie und (iii) den Erhalt personenbezogener Daten in Bezug auf sie in einem strukturierten, üblicherweise verwendeten und maschinenlesbaren Format oder die Übertragung dieser personenbezogenen Daten an einen anderen Datenverantwortlichen und (iv) den Erhalt eines Exemplars oder Zugang zu den angemessenen oder geeigneten Vorkehrungen wie zum Beispiel Standardvertragsklauseln, verbindliche Unternehmensvorschriften und ein genehmigter Verhaltenskodex oder ein zugelassener Zertifizierungsmechanismus, die für die Übertragung der personenbezogenen Daten außerhalb der Europäischen Union getroffen wurden, verlangen. Datensubjekte können insbesondere jederzeit Widerspruch gegen die Verarbeitung personenbezogener Daten in Bezug auf sie zu Marketingzwecken oder gegen eine sonstige Verarbeitung auf der Grundlage der legitimen Interessen der Datenverantwortlichen oder Datenverarbeiter erheben. Datensubjekte sollten derartige Anfragen an die Verwaltungsgesellschaft zu Händen des Datenschutzbeauftragten richten. Für weitere Informationen in Bezug auf die Verarbeitung ihrer personenbezogenen Daten können sich Datensubjekte an den Datenschutzbeauftragten der Datenverantwortlichen per Post in 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg oder per E-Mail an ASI.DP.office@aberdeen-asset.com wenden.

Anleger können jegliche Anträge in Bezug auf die Bearbeitung ihrer personenbezogenen Daten durch Datenverantwortliche in Verbindung mit den Anlagelieferungen oder zur Erfüllung von Konformitätsverpflichtungen in Form einer Beschwerde an die zuständige Datenschutzbehörde richten (d. h. in Luxemburg an die *Commission Nationale pour la Protection des Données* - <http://www.cnpd.lu>).

Personenbezogene Daten von Datensubjekten werden von den Datenverantwortlichen aufbewahrt, bis Anteilinhaber keine weiteren Anteile an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) haben und danach weitere 10 Jahre lang, wenn dies zur Einhaltung geltender Gesetze und Verordnungen oder zur Begründung, Wahrnehmung oder Verteidigung tatsächlicher oder potenzieller rechtlicher Ansprüche notwendig ist, vorbehaltlich der maßgeblichen Verjährungsvorschriften und sofern geltende Gesetze und Verordnungen keine längere oder kürzere Aufbewahrungsfrist vorschreiben. Personenbezogene Daten dürfen in jedem Fall nicht länger als für den Zweck der Datenverarbeitung (Anlagelieferungen und Konformitätsverpflichtungen) erforderlich aufbewahrt werden, jedoch stets vorbehaltlich der geltenden gesetzlich vorgeschriebenen Mindestaufbewahrungsfristen.

Mindestanlagebeträge:

Die folgenden Mindestanlagebeträge und Mindestanlagebestände gelten für die folgenden Anteilsklassen und Fonds (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Name des Fonds	Anteile der Klassen A und X		Anteile der Klassen I und J		Anteile der Klasse K		Anteile der Klasse L		Anteile der Klasse M		Anteile der Klasse Y		Anteile der Klasse Z	
	Mindest-erstanlagebetrag US\$	Mindestbestand US\$	Mindest-erstanlagebetrag US\$	Mindestbestand in US\$										
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund	10.000	10.000	5.000.000	5.000.000	35.000.000	35.000.000	75.000.000	75.000.000	-	-	-	-	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	10.000	10.000	5.000.000	5.000.000	35.000.000	35.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000	-	-	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund	-	-	-	-	-	-	75.000.000	75.000.000	-	-	35.000.000	35.000.000	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	-	-	-	-	-	-	75.000.000	75.000.000	-	-	35.000.000	35.000.000	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	10.000	10.000	5.000.000	5.000.000	35.000.000	35.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000	-	-	10.000.000	10.000.000

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Name des Fonds	Anteile der Klassen A und X		Anteile der Klassen I und J		Anteile der Klasse K		Anteile der Klasse L		Anteile der Klasse M		Anteile der Klasse Y		Anteile der Klasse Z	
	Mindest-erstanlagebetrag US\$	Mindestbestand US\$	Mindest-erstanlagebetrag US\$	Mindestbestand in US\$										
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund	10.000	10.000	5.000.000	5.000.000	35.000.000	35.000.000	75.000.000	75.000.000	-	-	-	-	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund	10.000	10.000	5.000.000	5.000.000	35.000.000	35.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000]	75.000.000	-	-	10.000.000	10.000.000
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund	10.000	10.000	5.000.000	5.000.000	35.000.000	35.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000	-	-	10.000.000	10.000.000

Bei keiner Anteilsklasse der Fonds besteht ein Mindestanlagebetrag für Folgeanlagen.

Auf die Einhaltung der Mindestanlagebeträge kann nach dem Ermessen des Verwaltungsrats verzichtet werden.

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Zuteilung/Zahlungsfrist

Die Anteile werden vorläufig zu dem am Tag der Annahme des Antrags berechneten Anteilspreis zugeteilt. In Bezug auf alle Fonds (mit Ausnahme des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund) müssen die verrechneten Gelder bei der Transferstelle (i) für ausschüttende Anteile (Anteile der Klassen A-1, I-1, J-1, K-1, L-1, M-1, Y-1 und Z-1), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klassen A-3, I-3, J-3, K-3, L-3, M-3, X-3, Y-3 und Z-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klassen A-4, I-4, J-4, K-4, L-4, M-4, X-4 und Z-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klassen A-5, I-5, J-5, K-5, L-5, M-5, X-5 und Z-5) am selben Tag eingehen, an dem der Antrag angenommen wird und die Anteile zugeteilt werden, und (ii) für thesaurierende Anteile (Anteile der Klassen A-2, I-2, J-2, K-2, L-2, M-2, X-2, Y-2 und Z-2) und ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse X1) spätestens einen Geschäftstag nach Antragsannahme und Zuteilung der Anteile eingehen. Die betreffenden Anteile werden nach Zahlungseingang ausgegeben.

Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund müssen die verrechneten Gelder bei der Transferstelle spätestens drei Geschäftstage nach Antragsannahme und Zuteilung der Anteile eingehen. Die betreffenden Anteile werden nach Zahlungseingang ausgegeben.

Ausbleibender Zahlungseingang der Verrechnungsbeträge

Wenn die Gelder nicht wie oben beschrieben eingehen, behält sich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) das Recht vor, die Zuteilung der entsprechenden Anteile zu stornieren, unbeschadet des Rechts von **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)** einen Ausgleich für die direkt oder indirekt durch das Säumnis eines Antragstellers bei der Zahlungsabwicklung entstehenden Verluste zu fordern, einschließlich Verlusten durch Überziehungsgebühren und entstandene Zinsen.

Wenn eine Zuteilung annulliert worden ist und anschließend valutierte Gelder eingehen, kann Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) die Anteile zum Datum und zum Preis des Tages ausgeben, an dem valutierte Gelder eingegangen sind, vorbehaltlich eventueller Gebühren.

Zahlungsmethoden

Die Zahlung des fälligen Gesamtbetrags kann ausschließlich in der Basiswährung des maßgeblichen Fonds geleistet werden.

Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass sie sich bei Zahlungen an andere Parteien als Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) vergewissern sollten, dass die entsprechenden Parteien zur Entgegennahme derartiger Zahlungen befugt sind. Bestimmte Intermediäre haben

spezielle Vereinbarungen mit Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hinsichtlich der Zahlung von Anlagebeträgen geschlossen. In diesen Fällen werden die Vereinbarungen in den von den Intermediären verwendeten Antragsformularen beschrieben. In Ermangelung entsprechender Vereinbarungen sollten keine Gelder an einen Intermediär gezahlt werden. Alle mit der Handhabung von Anlagegeldern verbundenen Fragen sind an die Verwaltungsgesellschaft zu richten. Die Transferstelle und Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) übernehmen keine Haftung für Zahlungen an unbefugte Personen.

Die Zahlung sollte per Banküberweisung bereinigt um alle Bankspesen (d.h. auf Kosten der Anleger) von einem auf den Namen der Anleger lautenden Konto erfolgen. Eine Kopie des Banküberweisungsformulars (mit dem Stempel der Bank versehen) ist dem Antragsformular beizufügen, um Verzögerungen zu vermeiden. Bargeld, Schecks oder Reiseschecks werden nicht entgegengenommen.

Alle Überweisungen sind an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu richten.

Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund, stehen die betreffenden Anteile aufgrund der Zahlungsfrist von drei Geschäftstagen für diesen Fonds erst am Geschäftstag nach der Zahlungsfrist oder dem effektiven Abwicklungstag der Zeichnung oder des Umtauschs – je nachdem, welcher später eintritt – zur Rücknahme oder zum Umtausch zur Verfügung.

Bei Euroclear oder Clearstream gehaltene Anteile

Jede Transaktion im Zusammenhang mit Anteilen, die ein Anleger auf einem bei Euroclear oder Clearstream geführten Konto hält, ist der Register- und Transferstelle unverzüglich mitzuteilen. Die Transferstelle ist befugt, eine solche Transaktion abzulehnen, wenn der Anleger nicht genügend Anteile auf dem Konto bei Clearstream oder Euroclear hält.

Rücknahme Von Anteilen

Die Anleger können an jedem Handelstag entweder eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Anteile eines bestimmten Werts zurücknehmen lassen.

Falls Anleger die Rücknahme von Anteilen zu einem bestimmten Wert beantragen, muss die Rücknahme der Anteile zu einem Preis, der dem konstanten NAV oder dem variablen NAV der betreffenden Klasse entspricht, wie von der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, und wie folgt ausgeführt werden:

- Rücknahmen von Anteilen von VNAV-Geldmarktfonds werden zu einem Preis ausgeführt, der dem variablen NAV der betreffenden Klasse entspricht;

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

- Rücknahmen von Anteilen von CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel werden in der Regel zu einem Preis ausgeführt, der dem konstanten NAV der betreffenden Klasse entspricht;
- Rücknahmen von Anteilen von LVNAV-Geldmarktfonds werden in der Regel zu einem Preis ausgeführt, der dem konstanten NAV der betreffenden Klasse entspricht, sofern der konstante NAV des betreffenden Fonds nicht mehr als 20 Basispunkte vom variablen NAV desselben Fonds abweicht. Falls die Abweichung gegenüber dem variablen NAV desselben Fonds mehr als 20 Basispunkte beträgt, werden die nachfolgenden Rücknahmen zu einem Preis durchgeführt, der dem variablen NAV der betreffenden Klasse entspricht.

Annahmeschluss für die Rücknahme von Anteilen ist wie folgt (unterliegt bei Anträgen auf Zeichnung per Fax oder Telefon wie oben beschrieben bestimmten Zeitplänen):

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund:**

Rücknahmeanträge, die an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers) vor **15:00 Uhr** New Yorker Zeit bei der Transferstelle (oder der Untertransferstelle nach Geschäftsschluss in Luxemburg) eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den bzw. die relevanten Anteile gültigen Preis des entsprechenden Fonds zurückgenommen. Um oder nach **15:00 Uhr** New Yorker Zeit eingehende Rücknahmeanträge werden am darauffolgenden Handelstag des entsprechenden Fonds bearbeitet.

Falls der konstante NAV dieses Fonds um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Rücknahmen zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **12:00 Uhr** New Yorker Zeit verschoben. Der Annahmeschluss wird im Falle einer Fondsumwandlung ebenfalls auf vor **12:00 Uhr** New Yorker Zeit verschoben.

Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Rücknahmen zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **12:30 Uhr** New Yorker Zeit verschoben. Der Annahmeschluss des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund wird im Falle einer Fondsumwandlung ebenfalls auf vor **12:30 Uhr** New Yorker Zeit verschoben.

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund:**

Rücknahmeanträge, die vor **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Rücknahmeanträge, die um oder nach **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit eingehen, werden am darauf folgenden Handelstag des jeweiligen Fonds abgewickelt.

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund, des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund – Sterling VNAV Fund:**

Rücknahmeanträge, die vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Rücknahmeanträge, die um oder nach **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit eingehen, werden am darauf folgenden Handelstag des jeweiligen Fonds abgewickelt.

Bezüglich des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund, und des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund:**

Rücknahmeanträge, die vor **14:30 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Rücknahmeanträge, die um oder nach **14:30 Uhr** Luxemburger Zeit eingehen, werden am darauf folgenden Handelstag des jeweiligen Fonds abgewickelt.

Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Rücknahmen zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit verschoben. Der Annahmeschluss wird außerdem im Fall einer Anteilsklassenumwandlung der ausschüttenden und flexiblen ausschüttenden Anteile des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund in thesaurierende Anteile auf vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit verschoben.

Bezüglich **aller Fonds gilt:**

Rücknahmeanträge bezüglich eines Fonds, die vor **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit am **24. Dezember** oder **31. Dezember** eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) gültigen

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Rücknahmeantrag um oder nach **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauffolgenden Handelstag eingegangen, und wird zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der (bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden). Wenn der 24. Dezember oder der 31. Dezember kein Handelstag ist, gilt der Annahmeschluss um **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit für den vorhergehenden Handelstag.

Rücknahmeanträge für ausschüttende Anteile von LVNAV- und CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel können zu den Zeiten während des Handelstags bearbeitet werden, die unter www.aberdeenstandard.com angegeben sind, und Rücknahmezahlungen erfolgen im Anschluss daran. Es kann nicht garantiert oder zugesichert werden, dass Rücknahmen zu einem bestimmten Zeitpunkt vor dem Ende des Handelstags bearbeitet werden. Der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann in seinem alleinigen Ermessen und unangekündigt die Zeiten ändern, zu denen Rücknahmen bearbeitet werden, Rücknahmen auf einen späteren Zeitpunkt am Handelstag verschieben oder jederzeit während des Tages Rücknahmen unter den in Unterabschnitt 10. „Aussetzung“ von Anhang E genannten Umständen aussetzen.

Sofern es im besten Interesse des Fonds liegt, kann Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) an bestimmten Tagen einen früheren Annahmeschluss als oben aufgeführt festlegen. Jeder vorzeitige Handelsschluss wird am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bekannt gemacht und Anteilinhaber des entsprechenden Fonds werden darüber mittels einer an der Luxemburger Börse veröffentlichten Ankündigung informiert. Außerdem wird ein solcher Handelsschluss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vorher auf der Internetseite www.aberdeenstandard.com bekannt gegeben.

Wenn ein Rücknahmeantrag dazu führen würde, dass der Anlagebetrag eines Anlegers in irgendeinem Fonds oder irgendeiner Klasse unter den erforderlichen Mindestanlagebetrag für diese Anteilsklasse oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung sinkt, so behält sich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) das Recht vor, den Anteilsbesitz an diesem Fonds (oder der betreffenden Anteilsklasse) in vollem Umfang zurückzunehmen und die Erlöse an den Anteilinhaber auszuzahlen. Zurückgenommene Anteile werden storniert.

Der Preis, zu dem Anteile zurückgenommen werden, kann in Abhängigkeit von den zugrunde liegenden Vermögenswerten höher oder niedriger ausfallen als ihr Kaufpreis.

Bereits gestellte Rücknahmeanträge können nur während eines Zeitraums zurückgenommen werden,

in dem die Rücknahme durch Aberdeen ausgesetzt oder aufgeschoben ist.

Rücknahmeanträge können per Brief, Fax, Telefon oder auf andere vereinbarte Weise gestellt werden. In den Rücknahmeanträgen müssen der (die) vollständige(n) Name(n) und die Anschrift der Anteilinhaber, der Name des Fonds, die Anteilsklasse, die Anzahl oder der Wert der einzulösenden Anteile des jeweiligen Fonds und vollständige Abrechnungsanweisungen angegeben werden. Die Anträge sind von allen Anteilhabern zu unterzeichnen. Die Transferstelle behält sich das Recht vor, die Überprüfung der von einem Anteilinhaber in einem Rücknahmeantrag geleisteten Unterschrift in einer für die Transferstelle annehmbaren Weise zu fordern. Die Transferstelle kann von Zeit zu Zeit Vereinbarungen treffen, wonach die Rücknahme von Anteilen auf elektronischem Wege oder über andere Kommunikationsmedien zulässig ist. Bestimmte institutionelle Anleger können nach Vereinbarung auf elektronischem Wege mit der Transferstelle kommunizieren. Für weitere Einzelheiten und Bedingungen sollten sich die Anteilinhaber an die Transferstelle wenden.

Sofern nichts anderes im Voraus mit der Transferstelle vereinbart wurde, müssen alle Rücknahmeanträge in englischer Sprache gestellt werden, damit sie von der Transferstelle oder der Untertransferstelle bearbeitet werden können.

Rücknahmeanträge können per Telefon erfolgen. Rufen Sie hierzu die Transferstelle unter der oben im Abschnitt „Zeichnung von Anteilen“ angegebenen Telefonnummer an. Telefonische Rücknahmeanträge können an jedem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers) von **09:00 Uhr** bis **17:00 Uhr** Luxemburger Zeit für den betreffenden Fonds gestellt werden. Am 24. und 31. Dezember können telefonische Rücknahmeanträge zwischen 09:00 Uhr und 13:00 Uhr Luxemburger Zeit gestellt werden.

Rücknahmeanträge für den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund und den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund nach **17:00 Uhr** Luxemburger Zeit können per SWIFT oder Fax bis zum jeweils geltenden Annahmeschluss der Fonds und gemäß den oben dargelegten Bestimmungen eingereicht werden.

Nach Ausführung der Transaktion wird dem Anteilinhaber eine Rücknahmebestätigung zugesandt.

Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund, stehen die betreffenden Anteile aufgrund der Zahlungsfrist von drei Geschäftstagen für diesen Fonds erst am Geschäftstag nach der Zahlungsfrist oder dem effektiven

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Abwicklungstag der Zeichnung oder des Umtauschs – je nachdem, welcher später eintritt – zur Rücknahme oder zum Umtausch zur Verfügung.

Rücknahmeerlöse: Die Zahlungen an die Anteilinhaber erfolgen normalerweise auf das auf den Namen der Anteilinhaber geführte Bankkonto in der Basiswährung des bzw. der betreffenden Fonds auf Kosten und Risiko des Anteilinhabers. Es können keine Zahlungen an Dritte erfolgen. Die Rücknahmeerlöse abzüglich eventuell anfallender Gebühren, werden entsprechend der im betreffenden Rücknahmeantrag erteilten Anweisungen der Anteilinhaber ausgezahlt, sofern nicht schriftlich geändert oder anderweitig beantragt.

In Bezug auf alle Fonds mit Ausnahme des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund werden die Rücknahmeerlöse in der Regel per Banküberweisung (i) für ausschüttende Anteile (Anteile der Klassen A-1, I-1, J-1, K-1, L-1, Y-1 und Z-1), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klassen A-3, I-3, J-3, K-3, L-3, X-3, Y-3 und Z-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klassen A-4, I-4, J-4, K-4, L-4, M-4, X-4 und Z-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klassen A-5, I-5, J-5, K-5, L-5, M-5, X-5 und Z-5) am selben Geschäftstag der Festsetzung des anwendbaren Anteilspreises und (ii) für thesaurierende Anteile (Anteile der Klassen A-2, I-2, J-2, K-2, L-2, X-2, Y-2 und Z-2) und ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse X-1) spätestens einen Geschäftstag nach Festsetzung des anwendbaren Anteilspreises gezahlt.

Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund werden die Rücknahmeerlöse in der Regel am dritten Geschäftstag nach dem Tag, an dem der gültige Anteilspreis ermittelt wurde, auf Kosten des Anteilinhabers per Banküberweisung auf das Namenskonto des Anteilinhabers überwiesen.

Falls für einen Fonds außergewöhnliche Umstände vorliegen, die die Fähigkeit dieses Fonds zur Zahlung von Rücknahmeerlösen innerhalb dieser Fristen einschränken, oder andere Gründe vorliegen, wie z.B. Devisenkontrollen oder andere Regelungen, die die Zahlung verzögern, so erfolgt die Zahlung so bald wie vernünftigerweise praktikabel danach, aber ohne Verzinsung. Zahlungen mittels telegrafischer Überweisung erfolgen in der Regel zu Lasten des Anteilinhabers. Alle Zahlungen erfolgen auf Risiko des Anteilinhabers.

Umtausch (Oder Umschichtung) Von Anteilen

Umtausch zwischen Anteilsklassen

Anteile eines Fonds können an jedem Handelstag des entsprechenden Fonds ausschließlich in Anteile einer

anderen Klasse desselben Fonds umgetauscht oder umgeschichtet werden, sofern die Anlageberechtigungen erfüllt werden. Anteile derselben Anteilsklasse können nicht zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Anteilen innerhalb derselben Anteilsklasse oder zwischen thesaurierenden und flexiblen ausschüttenden Anteilen umgetauscht werden. Anleger können entweder eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Anteile eines bestimmten Werts umtauschen.

Die Annahmefristen für Umtauschanträge lauten wie folgt (vorbehaltlich bestimmter Fristen bei Rücknahmeanträgen per Fax oder Telefon, wie nachfolgend beschrieben):

Bezüglich Anteilsklassen des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund:**

Umtauschanträge, die an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers) vor **15:00 Uhr** New Yorker Zeit bei der Transferstelle (oder der Untertransferstelle nach Geschäftsschluss in Luxemburg) eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den bzw. die relevanten Anteile gültigen Preis des entsprechenden Fonds umgetauscht. Um oder nach **15:00 Uhr** New Yorker Zeit eingehende Umtauschanträge werden am darauf folgenden Handelstag des entsprechenden Fonds bearbeitet.

Falls der konstante NAV dieses Fonds um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Umtauschanträge zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **12:00 Uhr** New Yorker Zeit verschoben. Der Annahmeschluss wird im Falle einer Fondsumwandlung ebenfalls auf vor **12:00 Uhr** New Yorker Zeit verschoben.

Bezüglich Anteilsklassen des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund:**

Umtauschanträge, die an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers) vor **16:00 Uhr** New Yorker Zeit bei der globalen Vertriebsstelle, der Untervertriebsstelle oder der Transferstelle (oder der Untertransferstelle nach Geschäftsschluss in Luxemburg) eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den bzw. die relevanten Anteile gültigen Preis des entsprechenden Fonds umgetauscht. Um oder nach **16:00 Uhr** New Yorker Zeit eingehende Umtauschanträge werden am darauf folgenden Handelstag des entsprechenden Fonds bearbeitet.

Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Umtauschanträge zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **12:30 Uhr** New Yorker Zeit verschoben. Der Annahmeschluss des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund wird im Falle einer Fondsumwandlung ebenfalls auf vor **12:30 Uhr** New Yorker Zeit verschoben.

Bezüglich Anteilsklassen des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund**:

Umtauschanträge, die vor **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Umtauschanträge, die um oder nach **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit eingehen, werden am darauf folgenden Handelstag des jeweiligen Fonds abgewickelt.

Bezüglich Anteilsklassen des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund**, des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund**, des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund – Sterling VNAV Fund**:

Umtauschanträge, die vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Umtauschanträge, die um oder nach **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit eingehen, werden am darauf folgenden Handelstag des jeweiligen Fonds abgewickelt.

Bezüglich Anteilsklassen des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund** und des **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund**:

Umtauschanträge, die vor **14:30 Uhr** Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Umtauschanträge, die um oder nach **14:30 Uhr** Luxemburger Zeit eingehen, werden am darauffolgenden Handelstag des jeweiligen Fonds abgewickelt.

Falls der konstante NAV des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund um mehr als 20 Basispunkte von seinem variablen NAV abweicht, werden die nachfolgenden Umtauschanträge zu einem Preis getätigt, der dem variablen NAV der jeweiligen Klasse entspricht, und der Annahmeschluss wird auf vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit verschoben. Der Annahmeschluss wird außerdem im Fall einer Anteilsklassenumwandlung der ausschüttenden und flexiblen ausschüttenden Anteile des Aberdeen Standard

Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund in thesaurierende Anteile auf vor **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit verschoben.

Bezüglich **aller Fonds gilt**:

Umtauschanträge bezüglich eines Fonds, die vor **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit am **24. Dezember** oder **31. Dezember** eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) gültigen Anteilspreis ausgeführt. Wenn der Umtauschantrag um oder nach **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit eingeht, wird er behandelt, als wäre er am darauffolgenden Handelstag eingegangen, und wird zu dem Anteilspreis (bzw. den Anteilspreisen) ausgeführt, der (bzw. die) am darauf folgenden Handelstag berechnet wird (werden). Wenn der 24. Dezember oder der 31. Dezember kein Handelstag ist, gilt der Annahmeschluss um **13:00 Uhr** Luxemburger Zeit für den vorhergehenden Handelstag.

Sofern es im besten Interesse des Fonds liegt, kann der Verwaltungsrat an bestimmten Tagen einen früheren Annahmeschluss als oben aufgeführt festlegen. Jeder vorzeitige Handelsschluss wird am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bekannt gemacht und Anteilhaber des entsprechenden Fonds werden darüber mittels einer an der Luxemburger Börse veröffentlichten Ankündigung informiert. Außerdem wird ein solcher Handelsschluss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vorher auf der Internetseite www.aberdeenstandard.com bekannt gegeben.

Sollte ein Umtauschantrag dazu führen, dass ein Anleger weniger als seinen Mindestanlagebetrag an einer Anteilsklasse hält, behält sich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) das Recht vor, den Anteilsbesitz in der Anteilsklasse in vollem Umfang umzutauschen. Ein Umtausch von Anteilen einer Anteilsklasse desselben Fonds und die Ausgabe neuer Anteile einer anderen Klasse an deren Stelle stellt eine Rücknahme auf Basis der in Abschnitt 3, Anhang B dieses Prospekts erläuterten Formel und vorbehaltlich eventueller Umschichtungsgebühren dar.

Umtauschanträge können per Fax, Post, Telefon oder auf anderem vereinbarten Wege gestellt werden.

Sofern nichts anderes im Voraus mit der Transferstelle vereinbart wurde, müssen alle Umtauschanträge in englischer Sprache gestellt werden, damit sie von der Transferstelle oder der Untertransferstelle bearbeitet werden können.

Umtauschanträge können per Telefon erfolgen. Rufen Sie hierzu die Transferstelle unter der oben im Abschnitt „Zeichnung von Anteilen“ angegebenen Telefonnummer an. Telefonische Umtauschanträge können an jedem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers) von **09:00 Uhr** bis **17:00 Uhr** Luxemburger Zeit für den betreffenden

Handel Mit Anteilen Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Fonds gestellt werden. Am 24. und 31. Dezember können telefonische Umtauschanträge zwischen 09:00 Uhr und 13:00 Uhr Luxemburger Zeit gestellt werden.

Umtauschanträge für den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund und den Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund nach **17:00 Uhr** Luxemburger Zeit können per SWIFT oder Fax bis zum jeweils geltenden Annahmeschluss der Fonds und gemäß den oben dargelegten Bestimmungen eingereicht werden.

Umtauschanträge müssen die vollständigen Angaben der Registrierung sowie die Anzahl oder den Wert und die Klasse aller umzutauschenden Anteile des betreffenden Fonds enthalten.

Für Antragsteller mit Wohnsitz in einem EU-/EWR-Staat oder der Schweiz müssen die Umtauschanweisungen eine Erklärung enthalten, dass sie das aktuelle entsprechende KIID für die jeweilige Anteilsklasse, in die sie investieren, erhalten und gelesen haben.

Nach Ausführung der Transaktion wird dem Anteilinhaber eine Umtauschbestätigung zugesandt.

Bezüglich des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund, stehen die betreffenden Anteile aufgrund der Zahlungsfrist von drei Geschäftstagen für diesen Fonds erst am Geschäftstag nach der Zahlungsfrist oder dem effektiven Abwicklungstag der Zeichnung oder des Umtauschs – je nachdem, welcher später eintritt – zur Rücknahme oder zum Umtausch zur Verfügung.

Umschichtung zwischen den Fonds

Anleger, die in einen Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) anlegen, können ihre Anteile **nicht** gegen Anteile derselben oder einer anderen Klasse eines anderen Fonds des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) umtauschen, außer nach einer Anteilsklassenumwandlung beim Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund, nach der Anteilinhaber im Ermessen des Verwaltungsrats ihre Anteile in Anteile einer gleichwertigen Klasse (sofern verfügbar) des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund umtauschen können, vorausgesetzt, der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund wird aufgelegt. Umtauschanträge, die vor 13:30 Uhr Luxemburger Zeit an einem Handelstag (mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember) bei der Transferstelle eingehen, werden zu dem an diesem Handelstag (zum Bewertungszeitpunkt) für den relevanten Fonds gültigen Anteilspreis ausgeführt. Umtauschanträge, die um oder nach **13:30 Uhr** Luxemburger Zeit eingehen, werden am darauf folgenden Handelstag des jeweiligen Fonds abgewickelt.

Alle eventuell eingehenden Anträge auf Umschichtung zwischen Fonds des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) werden an den Anleger zurückgesendet.

Gebühren und Kosten

Struktur Der Ankaufgebühren

Ausgabeaufschlag

Die Fonds erheben keinen Ausgabeaufschlag.

Jährliche Gebührenstruktur

Anlageverwaltungsgebühren

Jeder Anlageverwalter erhält Gebühren für die Erbringung von Investment-Dienstleistungen für Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Diese Gebühren werden als Prozentsatz des jeweiligen Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse berechnet. Die Gebühren werden die in Anhang G aufgeführten Beträge nicht überschreiten. Der Anlageverwalter kann nach absolut eigenem Ermessen gelegentlich (was unter bestimmten Umständen täglich sein kann) beschließen, diesen Satz zwischen dem in Anhang G aufgeführten maximalen Satz und 0 % zu variieren.

Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich rückwirkend an die Anlageverwalter gezahlt. Bei bestimmten Anteilsklassen kommt der Anlageverwalter für die Gebühren der Anlageverwalter auf. Der Anlageverwalter behält sich das Recht vor, nach seinem Ermessen von ihm erhaltene Anlageverwaltungsgebühren im Einklang mit den geltenden Rechtsvorschriften auf bestimmte anerkannte Finanzintermediäre oder -institute umzulegen.

Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr auf Grundlage des jeweiligen Monatsdurchschnitt des Nettoinventarwerts, die 0,01 % p.a. des Nettoinventarwerts jedes Fonds nicht überschreiten wird.

Sonstige Gebühren

Allgemeines

Bei bestimmten Anteilsklassen können sich die Verwaltungsgesellschaft und die Anlageverwalter die in diesem Abschnitt erläuterten Kosten und Gebühren mit der Transferstelle, einer Untervertriebsstelle oder einem Finanzintermediär im Einklang mit den geltenden Rechtsvorschriften vollumfänglich oder teilweise teilen. Die Transferstelle kann als Einzugs- oder Abrechnungsstelle der Gebühren oder Kosten fungieren.

Betriebskosten

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) begleicht die Kosten des Geschäftsbetriebs. Diese umfassen die Vergütung der Verwahrstelle, die Kosten der Rechtsberater

und Wirtschaftsprüfer und die Zahlung bestimmter, jeweils von Zeit zu Zeit schriftlich vereinbarter Kosten der Verwahrstelle. Ferner übernimmt Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) weitere Betriebskosten, wie z.B. alle Druck- und Vertriebskosten der Fonds-Dokumentation, sämtliche von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu tragenden Maklergebühren (ausschließlich Kosten, die in Verbindung mit dem Investment-Research anfallen und die nicht aus dem Fondsvermögen bestritten werden), Steuern und öffentlichen Abgaben und Gebühren, alle Gebühren und Kosten, die durch die Beantragung oder Aufrechterhaltung der Registrierung oder Zulassung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) durch eine Aufsichtsbehörde, staatliche Behörde oder Börse entstehen, die Kosten der Veröffentlichung von Anteilspreisen und alle sonstigen Betriebskosten von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), die vom Verwaltungsrat als angemessen und üblich erachtet werden. Zusätzlich zur Zahlung der Honorare von Dienstleistern, Beratern oder Handlungsbevollmächtigten von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) auch die Erstattung der vom Verwaltungsrat als angemessen und üblich erachteten Auslagen dieser Dienstleister übernehmen.

Gebühren und Kosten der Verwahrstelle, Verwahrstelle und Zahlstelle

Die Gebühren der Verwahrstelle werden 2 % p.a. des Nettovermögens (zuzüglich Umsatzsteuer, sofern zutreffend) von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), wie am letzten Handelstag eines Monats bestimmt, nicht übersteigen. Zusätzlich hat die Verwahrstelle Anspruch auf Erstattung angemessener Spesen und Auslagen sowie der von Korrespondenzbanken berechneten Transaktionsgebühren aus dem Vermögen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Die an die Verwahrstelle gezahlte Summe wird im Jahresbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ausgewiesen.

Die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft werden 0,05 % p.a. des Nettovermögens (zuzüglich Umsatzsteuer, sofern zutreffend) von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), wie am letzten Handelstag eines Monats bestimmt, nicht übersteigen. Die Verwahrstelle hat Anspruch auf Erhalt von Rückerstattungen aus dem Vermögen des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) für sämtliche angemessenen Auslagen, die ordnungsgemäß in Ausübung ihrer Pflichten entstanden sind. Die an die Verwahrstelle gezahlte Summe wird im Jahresbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ausgewiesen.

Für ihre Dienste als Zahlstelle erhält die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, eine Gebühr, die gemäß den in Luxemburg üblichen Bankverfahren

Gebühren und Kosten

berechnet wird und aus dem Fondsvermögen zahlbar ist. Die Gebühren werden 0,01 % p.a. des Nettovermögens (zuzüglich Umsatzsteuer, sofern zutreffend) von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), wie am letzten Handelstag eines Monats bestimmt, nicht übersteigen. Die an die Zahlstelle gezahlte Summe wird im Jahresbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ausgewiesen.

Gebühren und Kosten der Register- und Transferstelle

Für ihre Dienste als Register- und Transferstelle erhält Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. eine Gebühr, die gemäß den in Luxemburg üblichen Bankverfahren berechnet wird und aus dem Vermögen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zahlbar ist. Die Gebühren werden 0,1 % p.a. des Nettovermögens (zuzüglich Umsatzsteuer, sofern zutreffend) von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), wie am letzten Handelstag eines Monats bestimmt, nicht übersteigen. Die an die Register- und Transferstelle gezahlte Summe wird im Jahresbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ausgewiesen und wird Gebühren an die Untertransferstelle beinhalten, die Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. aus diesem Betrag zahlen wird.

Gebühren und Aufwendungen der Vertriebsstelle

Die Gebühren der Vertriebsstelle werden 0,45 % p.a. des Nettovermögens (zuzüglich Umsatzsteuer, sofern zutreffend) von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), wie am letzten Handelstag eines Monats bestimmt, nicht übersteigen. Die an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Summe wird im Jahresbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ausgewiesen.

Zuordnung von Kosten und Aufwendungen

Jede Anteilsklasse jedes Fonds trägt alle ihr zurechenbaren Kosten und Gebühren. Kosten und Gebühren, die einer bestimmten Anteilsklasse oder einem bestimmten Fonds nicht zugerechnet werden können, werden unter allen Anteilsklassen anteilig bezogen auf ihren Nettoinventarwert aufgeteilt. Zur Begleichung der Gebühren und Kosten werden in der Regel zuerst Anlageerträge herangezogen, dann realisierte Nettokapitalgewinne und danach das Kapital.

Dividendenpolitik

Die Dividendenpolitik für jede Anteilsklasse ist in Anhang D dargelegt. Anlegern wird jedoch empfohlen, sich im Internet unter www.aberdeen-asset.com über aktuelle Einzelheiten bezüglich der im Umlauf befindlichen Anteilsklassen zu informieren.

Anteile der Klassen A-1, I-1, J-1, K-1, L-1, M-1, X-1, Y-1 und Z-1 – für diese Anteilsklassen werden Dividenden erklärt und ausgeschüttet.

Anteile der Klassen A-2, I-2, J-2, K-2, L-2, M-2, X-2, Y-2 und Z-2 – für diese Anteilsklassen wird keine Dividende erklärt, jedoch wird der Ertrag in den Anteilspreis thesauriert.

Anteile der Klassen A-3, I-3, J-3, K-3, L-3, M-3, X-3, Y-3 und Z-3 – für diese Anteilsklassen werden Dividenden erklärt und ausgeschüttet, wenn der Nettoanlageertrag positiv ist.

Anteile der Klassen A-4, I-4, J-4, K-4, L-4, M-4, X-4 und Z-4 – für diese Anteilsklassen wird keine Dividende erklärt, jedoch wird der Ertrag in den Anteilspreis thesauriert.

Anteile der Klassen A-5, I-5, J-5, K-5, L-5, M-5, X-5 und Z-5 – für diese Anteilsklassen wird keine Dividende erklärt, jedoch wird der Ertrag in den Anteilspreis thesauriert.

Die Dividenden für die folgenden Fonds werden täglich erklärt und am oder um den zweiten Geschäftstag des jeweils folgenden Monats ausgeschüttet:

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund

Anteile der Klassen A-1, I-1, J-1, K-1, L-1, M-1, X-1, Y-1 und Z-1 beschließen und zahlen Dividenden, sofern das Nettovermögen des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) infolgedessen nicht unter den laut dem Gesetz erforderlichen Mindestwert fallen würde.

Die ausschüttenden Anteile und die flexiblen ausschüttenden Anteile der einzelnen Fonds beginnen am Handelstag ihrer Emission mit der Erwirtschaftung von Dividenden (sofern zutreffend). Gibt ein Anleger seinen gesamten Bestand an ausschüttenden Anteilen an einem Fonds binnen eines Monats zurück, werden neben dem Rücknahmeerlös die aufgelaufenen und noch nicht ausgezahlten Dividenden (sofern zutreffend) ausgezahlt. Werden Anteile teilweise zurückgegeben, werden die aufgelaufenen und noch nicht ausgezahlten Dividenden (sofern zutreffend) am nächsten Zahlungstag ausgezahlt. Anleger, die über einen Nominee anlegen, sollten beachten, dass Anteile generell unter dem Namen des Nominees registriert sind und dass die vollständige Rückgabe durch einen Anteilinhaber, der über einen solchen Nominee agiert, nicht zwingend bedeutet, dass der Nominee alle Anteile, die unter seinem Namen registriert sind, vollständig zurückgegeben hat. Daher erhalten Anleger, die über Nominees anlegen, im Allgemeinen die aufgelaufenen und noch nicht ausgezahlten Dividenden (sofern zutreffend) am nächsten Zahlungstag.

Ausschüttende Anteile und flexible ausschüttende Anteile erwirtschaften an dem Handelstag, an dem ihre Rücknahme akzeptiert wird, keine Dividende (sofern zutreffend).

Im Kurs des Handelstags, an dem die Zeichnung oder Rücknahme von thesaurierenden Anteilen akzeptiert wird, sind die erwirtschafteten Dividenden im Kurs der thesaurierenden Anteile enthalten. Bei thesaurierenden Anteilen wird der Rücknahmeerlös erst am nächsten Handelstag ausgezahlt, mit Ausnahme der thesaurierenden Umtauschanteile der Klassen A-4, I-4, J-4, K-4, L-4, M-4, X-4 und Z-4, die am selben Tag ausgezahlt werden.

Dividenden können aus den Anlageerträgen, Kapitalgewinnen oder dem Kapital gezahlt werden, sofern die Zahlung dieser Dividenden nicht dazu führt, dass der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) unter den laut dem Gesetz erforderlichen Mindestkapitalbetrag fallen würde.

„Reporting Fund Regime“-Status im Vereinigten Königreich

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann für alle Anteilsklassen den Status als „Reporting Fund“ beantragen. Der „Reporting Fund“-Status wird zum Ende des Geschäftsjahres, in dem die Anteilsklasse aufgelegt wurde, oder bis zu drei Monate nach dem Auflegungsdatum beantragt. Hat ein Fonds den Status als „Reporting Fund“ einmal erhalten, kann davon ausgegangen werden, dass dieser Status erhalten bleibt, sofern die Bedingungen für Reporting Fonds weiterhin erfüllt

Dividendenpolitik

werden. Einzelheiten darüber, ob der Status als „Reporting Fund“ gewährt wurde, werden im Zwischenbericht und dem Jahresbericht sowie im Jahresbericht und dem Jahresabschluss unter dem Abschnitt „Anmerkungen zum Abschluss, Information zu den Anteilklassen“ hervorgehoben.

Außerdem wird der UK Reporting Fund Regime Report im Hinblick auf alle Anteilklassen, denen der Status als Bericht erstattende Fonds gewährt wurde, innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des entsprechenden Rechnungslegungszeitraums auf **www.aberdeenstandard.co.uk/liquidityUKAnnualReportableIncome** veröffentlicht und kann schriftlich bei Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. über das Service Center für Anteilinhaber angefordert werden, dessen Anschrift Sie im Abschnitt „Geschäftsführung und Verwaltung“ dieses Prospekts finden.

Berechnung Des Nettoanlageertrags

Der Nettoanlageertrag eines Fonds wird in Übereinstimmung mit dem Recht und den Bestimmungen festgelegt, die auf Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Anwendung finden. Im weitesten Sinne umfasst dies alle Summen, die nach Ansicht des Verwaltungsrats ihrem Wesen nach als erhaltener oder zu vereinnahmender Ertrag zugunsten von **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)** betrachtet werden, der dem jeweiligen Fonds für die betreffende Rechnungsperiode zuzurechnen ist, nachdem die aus diesem Ertrag gezahlten oder zu zahlenden Nettogebühren und -aufwendungen abgezogen wurden, und nachdem alle Anpassungen vorgenommen wurden, die die Verwaltungsstelle nach Beratung mit den Wirtschaftsprüfern in Übereinstimmung mit dem Recht und den Bestimmungen, die auf **Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)** in Bezug auf die Besteuerung und andere Angelegenheiten Anwendung finden, für angemessen erachtet.

Der Nettoanlageertrag eines Fonds, bei dem mehr als eine Anteilsklasse ausgegeben wird, wird nach der anteiligen Beteiligung der Anleger der verschiedenen Klassen am Vermögen des betreffenden Fonds zugeteilt. Dies wird für jede Anteilsklasse wie folgt festgestellt:

1. Für jede Anteilsklasse wird ein fiktives Konto geführt. Jedes dieser Konten wird als Anspruchskonto bezeichnet.
2. Diesem Anspruchskonto werden folgende Beträge gutgeschrieben:
 - Der Kapitalbetrag des für die Anteile dieser Klasse gezahlten Preises (d.h. ausschließlich einer etwaigen Verwässerungsanpassung);
 - Der Anteil dieser Klasse an dem Fonds zuzuordnenden Kapitalzuwachs;
 - Die auf diese Klasse entfallende Quote der vereinnahmten und ausstehenden Erträge des Fonds;
 - Im Fall von thesaurierenden Anteilen die zuvor den Anteilen für vorangegangene Rechnungsperioden zugeordneten und dementsprechend thesaurierten Erträge.
3. Dem Anspruchskonto werden folgende Beträge belastet:
 - Auszahlungen im Zusammenhang mit der Stornierung von Anteilen der betreffenden Klasse;
 - Der Anteil dieser Klasse an der dem Fonds zuzuordnenden Kapitalminderung;
 - Alle Ertragsausschüttungen (einschließlich Ausgleich) an die Anteilinhaber der jeweiligen Anteilsklasse;
 - Sämtliche Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die ausschließlich auf Rechnung dieser Klasse entstanden sind;
 - Der auf diese Klasse entfallende Teil der Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die auf Rechnung dieser Klasse und einer oder mehrerer anderer Klassen im betreffenden Fonds, jedoch nicht auf Rechnung des Fonds insgesamt entstanden sind;
 - Der auf diese Klasse entfallende Anteil der Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die dem Fonds insgesamt entstanden oder diesem zuzuweisen sind.
4. In jedem Fall nimmt die Verwaltungsstelle zu Steuerzwecken Anpassungen in einer von der Verwaltungsstelle nach Konsultation der Wirtschaftsprüfer für angemessen erachteten Weise vor, so dass keine bestimmte Anteilsklasse im Vergleich zu einer anderen erhebliche Einbußen hinnehmen muss.

Dividendenausschüttungen

Dividendenausschüttung per Banküberweisung

Dividenden werden in der Basiswährung des jeweiligen Fonds erklärt. Anteilinhaber sollten beachten, dass die von den Banken erhobenen Bearbeitungs- oder Inkassogebühren den Wert kleiner Dividendenausschüttungen erheblich schmälern können. Dividendenbeträge unter US\$ 25 (oder deren Gegenwert in einer anderen Währung) werden nach dem Ermessen des Verwaltungsrats von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ungeachtet etwaiger Auszahlungsanweisungen der Anleger nicht in bar ausgeschüttet, sondern automatisch wiederangelegt, um unverhältnismäßige Kosten zu vermeiden.

Nicht in Anspruch genommene Dividenden

Alle Dividenden, die 5 Jahre nach dem ersten Fälligkeitstermin nicht eingelöst wurden, verfallen automatisch und werden zu Gunsten des betreffenden Fonds verwendet, ohne dass der Fonds hierzu Erklärungen abgeben oder weitere Maßnahmen ergreifen muss.

Besteuerung

Besteuerung Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ist in Luxemburg für seine Gewinne oder Erträge nicht steuerpflichtig und unterliegt nicht der Luxemburger Vermögensteuer.

Mit Ausnahme des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund werden sämtliche Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) in Luxemburg allgemein mit einer jährlichen Zeichnungssteuer (*taxe d'abonnement*) in Höhe von 0,01 % des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse belegt. Diese Steuer wird auf der Basis des Nettovermögenswerts des betreffenden Fonds vierteljährlich zum Quartalsende des jeweiligen Kalenderjahres fällig. Anteile der Anteilsklassen dieser Fonds, die nur für institutionelle Anleger erhältlich sind, dürften jedoch in den Vorteil einer Befreiung von dieser Abgeltungssteuer kommen, da sie alle Voraussetzungen des Gesetzes, der Großherzoglichen Verordnung von 2008 und der Großherzoglichen Verordnung von 2003 für die Anwendung dieser Ausnahmereglung erfüllen.

Der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund wird in Luxemburg allgemein mit einer Zeichnungssteuer in Höhe von 0,05 % p.a. des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse belegt. Diese Steuer wird auf der Basis des Nettovermögenswerts des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund vierteljährlich zum Quartalsende des jeweiligen Kalenderjahres fällig. Anteile der Anteilsklassen des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund, die nur für institutionelle Anleger erhältlich sind, werden jedoch voraussichtlich in den Vorteil einer reduzierten Zeichnungssteuer von 0,01 % p. a. kommen, da diese Anteile nur von institutionellen Anlegern gehalten werden dürfen.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen fallen in Luxemburg keine Stempel- oder sonstigen Steuern an.

Eine Befreiung von der Zeichnungssteuer gilt für:

- i. den Anteil des Fondsvermögens (anteilig), der in einen Luxemburger Anlagefonds oder einen seiner Teilfonds investiert ist, soweit er der Zeichnungssteuer unterliegt;
- ii. jeden Fonds, (i) dessen Wertpapiere nur von institutionellen Anlegern gehalten werden, und (ii) dessen alleiniges Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten ist, und (iii) dessen gewichtete Portfolio-Restlaufzeit maximal 90 Tage beträgt, und (iv) der das höchstmögliche Rating von einer anerkannten Rating-Agentur erhalten hat. Wenn mehrere Klassen in dem relevanten Fonds, der den vorstehenden Punkten (ii) bis (iv) entspricht, ausgegeben wurden, profitieren nur diejenigen

Klassen von dieser Befreiung, die dem vorstehenden Punkt (i) entsprechen;

- iii. jeden Fonds, dessen Hauptziel die Anlage in Mikrofinanzinstituten ist; und
- iv. jeden Fonds, (i) dessen Wertpapiere an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden und (ii) dessen ausschließliches Ziel die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist. Wenn mehrere Klassen in dem relevanten Fonds, der dem vorstehenden Punkt (ii) entspricht, ausgegeben wurden, profitieren nur diejenigen Klassen von dieser Befreiung, die dem vorstehenden Punkt (i) entsprechen.

In Luxemburg wird keine Steuer auf realisierte Gewinne aus Anlagenverkäufen oder nicht realisierte Wertzuwächse des Vermögens von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhoben.

Von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhaltene Anlageerträge und realisierte Kapitalgewinne können nicht erstattungsfähigen Quellensteuern unterliegen. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann unter bestimmten Umständen von Doppelbesteuerungsabkommen profitieren, die Luxemburg mit anderen Ländern geschlossen hat.

Ausschüttungen, die von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) vorgenommen werden, sowie daraus entstehende Liquidationserlöse und Kapitalerträge, unterliegen in Luxemburg nicht der Quellensteuer.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ist in Luxemburg umsatzsteuerpflichtig und muss gemäß den geltenden Gesetzen die Umsatzsteuer berücksichtigen.

Besteuerung Der Anleger

Automatischer Informationsaustausch

Nach der Entwicklung des Gemeinsamen Meldestandards (Common Reporting Standard, „CRS“) der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für einen zukünftigen umfassenden und multilateralen automatischen Informationsaustausch auf globaler Basis wurde am 9. Dezember 2014 die Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung (die „Euro-CRS-Richtlinie“) verabschiedet, um den CRS in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union umzusetzen.

Die Euro-CRS-Richtlinie wurde in Luxemburg durch das Gesetz vom 18. Dezember 2015 bezüglich des automatischen Austauschs von Finanzkontoinformationen im Bereich der Besteuerung umgesetzt („CRS-Gesetz“).

Besteuerung

Das CRS-Gesetz verpflichtet Luxemburger Finanzinstitute, Vermögensinhaber zu identifizieren und festzustellen, ob diese steuerlich in Ländern ansässig sind, mit denen Luxemburg einen Informationsaustausch bezüglich Steuerinformationen vereinbart hat.

Darüber hinaus haben die Luxemburger Steuerbehörden die Multilateral Competent Authority Agreement der OECD („multilaterale Vereinbarung“) über den automatischen Informationsaustausch im Rahmen des CRS unterzeichnet. Die multilaterale Vereinbarung dient dazu, den CRS in Staaten umzusetzen, die nicht der EU angehören. Hierzu sind länderspezifische Vereinbarungen erforderlich.

Der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und/oder die Register- und Transferstelle verlangen von den Anteilhabern, Informationen in Bezug auf die Identität und Steueransässigkeit der Finanzkontoinhaber (einschließlich bestimmte Rechtsträger und deren beherrschende Personen), Kontodetails, den berichtenden Rechtsträger, den Saldo/Wert des Kontos und Erträge/Verkaufs- oder Rücknahmeerlöse an die lokalen Steuerbehörden des Landes zu übermitteln, in dem sie steueransässig sind. Dies betrifft Anteilhaber, die in einem anderen EU-Mitgliedstaat oder in einem Land, mit dem eine multilaterale Vereinbarung besteht, steuerlich ansässig sind.

Die erhaltenen personenbezogenen Daten werden für den Zweck des CRS-Gesetzes oder für andere Zwecke, die von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) im Prospektabschnitt zum Datenschutz angegeben werden, unter Einhaltung des Luxemburger Datenschutzgesetzes verwendet. Informationen zu einem Anleger und seinem Konto werden den Luxemburger Steuerbehörden (Administration des Contributions Directes) gemeldet, die diese Informationen anschließend automatisch jährlich an die zuständigen ausländischen Steuerbehörden übertragen, wenn ein solches Konto gemäß dem CRS-Gesetz als CRS-meldepflichtiges Konto angesehen wird.

Anteilhaber sollten ihre professionellen Berater über die möglichen steuerlichen und sonstigen Folgen im Hinblick auf die Einführung des CRS konsultieren.

Luxemburg

Gemäß den Gesetzesvorschriften von 2005 unterliegen Anteilhaber in Luxemburg keiner Kapitalertrags-, Einkommens-, Quellen-, Schenkungs-, Vermögens-, Erbschafts- oder sonstigen Steuern (mit Ausnahme von Anteilhabern, die in Luxemburg domiziliert sind oder ihren Wohnsitz oder eine permanente Betriebsstätte in Luxemburg haben).

Allgemeines

Anleger und potenzielle Anleger sollten beachten, dass sich die Steuersätze und die Besteuerungsgrundlagen ändern können und mit Unterstützung ihrer professionellen Berater die möglichen Konsequenzen des Erwerbs, des Besitzes, der Rücknahme, der Übertragung, des Verkaufs oder der Umschichtung von Anteilen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder der Vereinnahmung von Dividendenerträgen nach den maßgeblichen Gesetzen der jeweils für sie geltenden Rechtsordnung, einschließlich der steuerrechtlichen Konsequenzen und Anforderungen an Devisenkontrollen, überprüfen. Diese Konsequenzen werden sich je nach den Gesetzen und den Praktiken des Landes, dessen Staatsbürger der Anteilhaber ist oder in dem er seinen ständigen oder zeitweiligen Wohn- oder Geschäftssitz hat, und den persönlichen Umständen unterscheiden.

Die vorstehenden steuerlichen Hinweise basieren auf der Auslegung der zum Datum dieses Dokuments gültigen Gesetzgebung und Praxis durch Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und können Änderungen unterliegen. Die Zusammenfassung ist keine vollständige Beschreibung aller Luxemburger Steuergesetze und Luxemburger Steueraspekte, die für eine Entscheidung zur Anlage in, dem Besitz, dem Halten oder der Veräußerung von Anteilen relevant sein kann, und darf nicht als Steuerberatung für bestimmte Anleger oder potenzielle Anleger aufgefasst werden.

Anleger sollten sich bezüglich ihrer eigenen Position zur Beratung an ihren Steuerberater wenden.

Einhaltung Von Us-Melde- Und Abzugspflichten

Die Durchführungsbestimmungen zur ausländischen Kontenbesteuerung (Foreign Account Tax Compliance) des Gesetzes zur Förderung der Beschäftigung durch Einstellungsprämien (Hiring Incentives to Restore Employment Act) („FATCA“) führen generell ein US-Steuerregime für Meldung und Abzug von Quellensteuern in Bezug auf bestimmte US-Quellenerträge (unter anderem Dividenden und Zinsen) und Bruttoerlöse aus dem Verkauf oder der sonstigen Veräußerung von Besitz. Nach den Vorschriften muss das direkte oder indirekte Eigentum von US-Personen an bestimmten Nicht-US-Konten und Nicht-US-Unternehmen an den US-Internal Revenue Service (IRS) gemeldet werden. Das Quellensteuerregime von 30 % könnte gelten, wenn bestimmte vorgeschriebene Informationen nicht vorgelegt werden.

Besteuerung

Am 28. März 2014 hat das Großherzogtum Luxemburg ein zwischenstaatliches Abkommen Modell 1 („IGA“) gemäß FATCA mit den Vereinigten Staaten und eine diesbezügliche Absichtserklärung unterzeichnet. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) muss somit dieses Luxemburger IGA gemäß Umsetzung in Luxemburger Recht durch das Gesetz vom 24. Juli 2015 in Bezug auf FATCA (das „FATCA-Gesetz“) einhalten, um vorrangig eher den Bestimmungen von FATCA und als direkt den Vorschriften des US-Finanzministeriums zur FATCA-Einführung zu entsprechen. Nach dem FATCA-Gesetz und der Luxemburger IGA muss der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gegebenenfalls Informationen zum Zweck der Ermittlung seiner direkten und indirekten Anteilinhaber erheben, die im Sinne von FATCA spezifizierte US-Personen („meldepflichtige Konten“) sind. Sämtliche dieser gegenüber Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gemachten Angaben zu meldepflichtigen Konten werden an die Luxemburger Steuerbehörden weitergegeben, die diese Informationen auf automatischer Basis an die Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika gemäß Artikel 28 des Abkommens zwischen der Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika und der Regierung des Großherzogtums Luxemburg zur Vermeidung einer Doppelbesteuerung und einer Steuerhinterziehung bezüglich Steuern auf Einkommen und Vermögen, das am 3. April 1996 in Luxemburg geschlossen wurde, meldet. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) will die Bestimmungen des FATCA-Gesetzes und der Luxemburger IGA einhalten, um als FATCA-konform zu gelten, und wird somit nicht der Quellensteuer von 30 % in Bezug auf ihren Anteil an derartigen Zahlungen, die tatsächlichen und angenommenen US-Investments von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zuzurechnen sind. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) beurteilt kontinuierlich das Ausmaß der Anforderungen, die FATCA und vor allem das FATCA-Gesetz ihr auferlegen.

Um die Einhaltung von FATCA, vom FATCA-Gesetz und von der Luxemburger IGA gemäß dem Vorstehenden durch Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu gewährleisten, kann Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder die Verwaltungsgesellschaft in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder die Verwaltungsstelle:

a) Informationen oder Dokumente anfordern, unter anderem Selbsterklärungen, sofern zutreffend eine internationale Identifikationsnummer für Intermediäre (Global Intermediary Identification Number) oder andere gültige Nachweise über eine FATCA-Registrierung eines Anteilinhabers bei den US-Steuerbehörden (IRS) oder eine entsprechende Befreiung zur Bestimmung des FATCA-Status dieses Anteilinhabers;

- b) Informationen in Bezug auf einen Anteilinhaber und seine Beteiligung an der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) an die Luxemburger Steuerbehörden melden, wenn dieses Konto als meldepflichtiges Konto nach dem FATCA-Gesetz und der Luxemburger IGA gilt;
- c) anwendbare Quellensteuern von bestimmten Zahlungen abziehen, die an einen Anteilinhaber von oder im Auftrag von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gemäß FATCA, dem FATCA-Gesetz und der Luxemburger IGA geleistet wurden; und
- d) diejenigen persönlichen Informationen an Direktzahler bestimmter US-Quellenerträge weitergeben, die gegebenenfalls für einen Abzug und eine Meldung in Bezug auf die Zahlung dieser Einkünfte erforderlich sind.

Abzugsverpflichtungen würden gemäß geltenden Gesetzen und Vorschriften ausgeführt werden, und die Verwaltungsgesellschaft handelt diesbezüglich nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und mit angemessenem Grund. Obwohl Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bestrebt ist, alle ihr auferlegten Verpflichtungen zu erfüllen, um die Erhebung einer FATCA-Quellensteuer zu vermeiden, kann nicht zugesichert werden, dass Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) diese Verpflichtungen erfüllen kann. Falls Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) infolge des FATCA-Regimes einer Quellensteuer unterliegen sollte, kann der Wert der von den Anteilinhabern gehaltenen Anteile erhebliche Verluste erleiden.

Die vorstehenden steuerlichen Hinweise basieren auf der Auslegung der zum Datum dieses Dokuments gültigen Gesetzgebung und Praxis durch Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und können Änderungen unterliegen.

EU-Verordnung Über Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten Im Finanzdienstleistungssektor – Esg-Integration

Aberdeen Standard Investments nimmt über seine Anlageverwalter („ASI“) Nachhaltigkeitsrisiken und -gelegenheiten in seine Research-, Analyse- und Anlageentscheidungsfindungsprozesse auf. ASI ist der Auffassung, dass die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken und -gelegenheiten eine wesentliche Auswirkung auf die langfristigen Renditen für Anleger haben kann.

Alle Fonds werden mittels eines Anlageverfahrens verwaltet, das Umwelt-, soziale und Governance-Faktoren (Environmental, Social and Governance – „ESG“) berücksichtigt, bewerten jedoch keine ESG-Merkmale und verfolgen keine spezifischen Ziele für nachhaltige Anlagen, sofern dies nicht ausdrücklich angegeben ist. Dies bedeutet, dass ESG-Faktoren und -Risiken zwar berücksichtigt werden, jedoch nicht unbedingt einen Einfluss auf die Portfoliokonstruktion haben.

Die Integration von ESG durch ASI erfordert über die Aufnahme in den Anlageentscheidungsfindungsprozess hinaus eine geeignete Überwachung von Nachhaltigkeitserwägungen beim Risikomanagement, bei der Portfolioüberwachung, beim Engagement und bei Stewardship-Aktivitäten. ASI tritt auch in Dialog mit politischen Entscheidungsträgern bezüglich ESG- und Stewardship-Sachverhalten.

Die Kombination der Aufnahme von Nachhaltigkeitsrisiken und -gelegenheiten mit einer breiteren Überwachung und Engagementaktivitäten kann den Wert von Anlagen und damit die Renditen beeinträchtigen.

Des Weiteren berücksichtigen Anlagen innerhalb dieser Fonds nicht die EU-Klassifizierungskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten, soweit dies nicht anders im Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds angegeben ist. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Anlageziel und der Anlagepolitik der Fonds.

Weitere Informationen zu den ESG-Integrationsansätzen von ASI nach Anlageklassen finden Sie auf www.aberdeenstandard.com unter „Verantwortungsvolles Investieren“.

Veröffentlichung Der Anteilspreise

Die Anteilspreise der Anteilsklassen jedes Fonds werden am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) veröffentlicht und stehen auf der Internetseite www.aberdeenstandard.com zur Verfügung. Die Anteilspreise (allerdings nicht unbedingt für jede Anteilsklasse) werden ebenfalls täglich aktuell in mehreren lokalen Medien veröffentlicht und können normalerweise u. a. bei Reuters, Bloomberg und Financial Express abgerufen werden. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und ihre Handlungsbevollmächtigten übernehmen keine Haftung für Fehler oder Verzögerungen im Zusammenhang mit der Veröffentlichung oder Nichtveröffentlichung von Preisen und behalten sich das Recht vor, die Veröffentlichung ohne vorherige Mitteilung an die Anleger einzustellen oder zu ändern. Diese Preise werden nur informationshalber veröffentlicht. Sie stellt keine Aufforderung zur Zeichnung, Rücknahme oder zum Umtausch von Anteilen dar.

Die Differenz zwischen dem konstanten NAV und dem variablen NAV für CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel und LVNAV-Geldmarktfonds ist täglich am eingetragenen Sitz des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und auf der Website von www.aberdeenstandard.com verfügbar.

Versammlungen Und Geschäftsberichte

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) findet gemäß Luxemburger Recht am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg, der in dem Einberufungsschreiben zur Versammlung angegeben ist, an dem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt statt, der nicht später als sechs Monate nach dem Ende des vorherigen Geschäftsjahres von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) liegen darf. Die Einladungen zu den Hauptversammlungen und andere Mitteilungen (darunter über die Angaben zu Ort und Zeit der Versammlung, die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung, das Quorum und die Abstimmungsregelungen), werden nach Luxemburger Recht erstellt. Die Teilnahme-, Quorum- und Mehrheitsregelungen für alle Hauptversammlungen sind in der Satzung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) festgeschrieben.

Eine Versammlung der Anteilhaber kann auch auf Antrag von Anteilhabern einberufen werden, die mindestens ein Zehntel des Anteilskapitals von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) repräsentieren.

Das Geschäftsjahr von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) endet am 30. Juni jedes Jahres. Das Geschäftsjahr von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) endet am 30. Juni jedes Jahres. Das am 1. April 2017 begonnene Geschäftsjahr von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) endet am 30. Juni 2018. Kopien der Jahresberichte mit den Einzelheiten zu jedem Fonds sowie der geprüfte Konzernabschluss von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) werden innerhalb von vier Monaten nach Ende des jeweiligen Geschäftsjahres am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und unter **www.aberdeenstandard.com** verfügbar sein. Zudem wird den Anteilhabern ein Zwischenbericht, der den ungeprüften Halbjahresabschluss des Konzerns enthält, innerhalb von zwei Monaten nach Abschluss der jeweiligen Rechnungsperiode auf gleichem Wege zur Verfügung gestellt.

Zur Einsichtnahme Verfügbare Dokumente und Zusätzliche Informationen

Exemplare der folgenden Dokumente können an allen Wochentagen (Samstage, Sonntage und gesetzliche Feiertage ausgenommen) zu den üblichen Geschäftszeiten am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (wo auf Anfrage eine Kopie der unter den nachstehenden Punkten (a) bis (c) aufgeführten Dokumente kostenfrei bereitgestellt wird) eingesehen werden:

- (a) die Satzung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux);
- (b) der letzte ungeprüfte Zwischenbericht und der letzte geprüfte Jahresbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux);
- (c) der letzte Prospekt und die letzten KIIDs;
- (d) die Verträge zwischen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und der Verwaltungsgesellschaft;
- (e) die Verträge zwischen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), der Verwaltungsgesellschaft mit dem Anlageverwalter und den Anlageverwaltern;
- (f) der Vertrag zwischen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und der Zahlstelle sowie der Verwahrstelle und der Zulassungsstelle.

Darüber hinaus werden den Anteilhabern der Geldmarktfonds auf der Website der Verwaltungsgesellschaft oder am Sitz der Verwaltungsgesellschaft wöchentlich folgende Informationen zur Verfügung gestellt:

- (1) die Laufzeitaufschlüsselung des Portfolios jedes Fonds;
- (2) das Kreditprofil jedes Fonds;
- (3) die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) und die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) jedes Fonds;
- (4) Angaben zu den zehn größten Positionen des Fonds, darunter Name, Land, Laufzeit und Art des Vermögenswerts sowie die Gegenpartei im Falle von Pensionsgeschäften;
- (5) der Gesamtwert des Vermögens jedes Fonds; und
- (6) die Nettorendite jedes Fonds.

Historische Performance

Angaben zur in der Vergangenheit von jedem Fonds erzielten Wertentwicklung sind den KIIDs von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu entnehmen.

Wesentliche Anlegerinformationen

Die Wesentlichen Anlegerinformationen mit Informationen zu aufgelegten Anteilsklassen sind auf der Webseite www.aberdeenstandard.com verfügbar.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) weist Anleger darauf hin, dass sie vor einer Zeichnung von Anteilen die entsprechenden Wesentlichen Anlegerinformationen für eine Anteilsklasse auf der Webseite www.aberdeenstandard.com lesen sollten.

Anhang A

Anlagebeschränkungen, Anlagetechniken und Risikomanagementprozess

Teil I. Anlagebefugnisse Und -Beschränkungen Für Nicht-Geldmarktfonds (Zum Erscheinungsdatum Dieses Prospekts Ist Nur Der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund Ein Nicht- Geldmarktfonds)

Für Nicht-Geldmarktfonds gelten die folgenden Anlagebefugnisse und -beschränkungen:

- I. Nicht-Geldmarktfonds dürfen anlegen in:
 - a) Übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einem regulierten Markt zugelassen sind oder gehandelt werden;
 - b) vor kurzem emittierten übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, vorausgesetzt, dass die Bedingungen der Emission eine Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum amtlichen Handel an einem regulierten Markt beantragt und innerhalb eines Jahres nach der Emission erworben wird;
 - c) Anteile von OGAW und/oder sonstigen OGA, unabhängig davon, ob sie in einem Mitgliedstaat ansässig sind oder nicht, jedoch mit der Maßgabe, dass:
 - diese anderen OGA im Rahmen der Gesetze genehmigt wurden, die gewährleisten, dass sie von der CSSF dahingehend überprüft werden, dass sie den Vorschriften nach EU-Gemeinschaftsrecht entsprechen und dass die Zusammenarbeit zwischen den Behörden hinreichend gewährleistet ist,
 - der Grad des Schutzes für Anleger dieser sonstigen OGA dem Schutz entspricht, der Anlegern von OGAW gewährt wird, und insbesondere, dass die Regelungen für eine getrennte Verwahrung von Vermögenswerten, Kreditaufnahme, Kreditgewährung und ungedeckte Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG in der jeweils gültigen Fassung entsprechen,
 - die Geschäftstätigkeit dieser anderen OGA Gegenstand von Jahres- und Halbjahresberichten ist, die eine Überprüfung des Vermögens, der Verbindlichkeiten, der Erträge und Geschäfte während des Berichtszeitraums ermöglichen,
 - nicht mehr als insgesamt 10 % des Vermögens des OGAW oder anderen OGA, deren Anteile erworben werden sollen, gemäß seinen Gründungsunterlagen in Anteile eines anderen OGAW oder anderer OGA angelegt werden dürfen;
 - d) Einlagen bei Kreditinstituten, die bei Sicht rückzahlbar sind oder abgehoben werden können und eine Laufzeit von höchstens 12 Monaten haben, vorausgesetzt, dass das Kreditinstitut seinen eingetragenen Sitz in einem Mitgliedstaat hat oder, wenn sich der eingetragene Sitz in einem Nicht-EU-Mitgliedstaat befindet, dass aufsichtsrechtliche Regelungen festgelegt werden, die von der CSSF als mit denen nach EU-Gemeinschaftsrecht gleichwertig erachtet werden;
 - e) Finanzderivaten, einschließlich zahlungsmitteläquivalenten Instrumenten, die an einem regulierten Markt gehandelt werden, und/oder in Finanzderivaten, die im Freiverkehr gehandelt werden („OTC-Derivate“), jedoch mit der Maßgabe, dass:
 - es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne dieses Abschnitts I oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die der Fonds gemäß seinen Anlagezielen investieren darf,
 - die Gegenparteien der Geschäfte mit OTC-Derivaten Institute sind, die einer gründlichen Aufsicht unterliegen und zu den Kategorien gehören, die von den Luxemburger Aufsichtsbehörden genehmigt wurden,
 - die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können;und/oder
 - f) Geldmarktinstrumente, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden, wenn die Emission oder der Emittent dieser Instrumente zum Zweck des Anleger- und Anlageschutzes selbst reglementiert werden, und vorausgesetzt, dass diese Instrumente:
 - von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Behörde oder der Zentralbank eines Mitgliedstaats, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen

Anhang A

- Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, emittiert oder garantiert werden, oder
- von einer Unternehmung emittiert werden, deren Wertpapiere an einem regulierten Markt gehandelt werden, oder
 - von einer Einrichtung emittiert oder garantiert werden, die einer ordnungsgemäßen Aufsicht nach den Kriterien des EU-Gemeinschaftsrechts unterliegt, oder von einer Einrichtung, die die für sie festgelegten aufsichtsrechtlichen Regelungen einhält, die von der Luxemburger Aufsichtsbehörde zumindest als ebenso bindend wie das EU-Recht angesehen werden, oder
 - von anderen Emittenten begeben werden, die einer Kategorie angehören, die von der CSSF genehmigt wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, zweiten oder dritten Gedankenstrichs gleichwertig sind, und sofern es sich bei dem Emittenten um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital und Reserven von mindestens 10 Mio. Euro (€ 10.000.000) handelt, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der Richtlinie 2013/34/EU erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.
- II. Darüber hinaus kann ein Nicht-Geldmarktfonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in andere als den unter (1) weiter oben genannten übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen.
- III. Nicht-Geldmarktfonds können in untergeordnetem Umfang liquide Mittel in verschiedenen Währungen halten.
- IV. a) (i) Ein Nicht-Geldmarktfonds wird höchstens 10 % seines Nettovermögens in übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten eines einzigen Emittenten anlegen.
- (ii) Ein Nicht-Geldmarktfonds darf höchstens 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei ein und derselben Körperschaft anlegen. Das Gegenparteirisiko eines Nicht-Geldmarktfonds im Rahmen eines OTC-Derivatgeschäfts darf – wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut ist, das im vorstehenden Absatz I. d) aufgeführt ist – 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. In allen anderen Fällen liegt die Grenze bei 5 %.
- b) Wenn Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) im Auftrag eines Nicht-Geldmarktfonds Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Emittenten hält, die einzeln die Grenze von 5 % des Nettovermögens des betreffenden Nicht-Geldmarktfonds übersteigen, darf die Gesamtsumme all dieser Anlagen zusammen höchstens 40 % des Gesamt Nettovermögens des jeweiligen Nicht-Geldmarktfonds ausmachen.
- Diese Beschränkung gilt nicht bei Einlagen und OTC-Derivatgeschäften, die mit Finanzinstituten abgeschlossen werden, die einer ordnungsgemäßen Aufsicht unterliegen.
- Ungeachtet der individuellen Anlagegrenzen im vorstehenden Absatz a) sind folgende Kombinationen für Nicht-Geldmarktfonds unzulässig:
- Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die vom selben Emittenten ausgegeben werden,
 - Einlagen bei derselben Körperschaft und/oder
 - Engagements in OTC-Derivatgeschäften mit derselben Körperschaft,
- die über 20 % des Nettovermögens hinausgehen.
- c) Die im vorstehenden Unterabsatz a) (i) genannte 10 %-Grenze erhöht sich für übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat, seinen Gebietskörperschaften oder einem anderen zulässigen Staat bzw. von internationalen öffentlich-rechtlichen Körperschaften, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, emittiert oder garantiert werden, auf maximal 35 %.
- d) Die im vorstehenden Unterabsatz a) (i) genannte 10 %-Grenze erhöht sich für bestimmte Anleihen auf 25 %, wenn sie von einem Kreditinstitut emittiert werden, das seinen eingetragenen Sitz in einem Mitgliedstaat hat und per Gesetz einer speziellen öffentlichen Aufsicht zur Gewährleistung des Schutzes der Anleiheninhaber unterliegt. Insbesondere müssen die aus den Rentenpapieren resultierenden Beträge im Einklang mit dem Gesetz in Vermögenswerte investiert werden, die während der gesamten Laufzeit der Rentenpapiere ausreichen müssen, um die mit den Rentenpapieren verbundenen Ansprüche zu erfüllen, und die im Falle der Insolvenz des Emittenten für die Tilgung des

Anhang A

Kapitals und zur Zahlung der aufgelaufenen Zinsen vorrangig verwendet würden.

Wenn ein Fonds mehr als 5 % seines Nettovermögens in die in diesem Unterabsatz genannten Rentenpapiere eines einzelnen Emittenten investiert, darf der Gesamtwert dieser Anlagen 80 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

- e) Die in den Absätzen c) und d) genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen bei der Berechnung des Grenzwerts von 40 % in Absatz b) nicht berücksichtigt werden.

Die Anlagegrenzen in den Absätzen a), b), c) und d) dürfen nicht zusammengefasst werden. Entsprechend dürfen Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die von derselben Körperschaft ausgegeben wurden, sowie in Einlagen oder Finanzderivaten, die bei bzw. mit derselben Körperschaft getätigt werden, unter keinen Umständen 35 % des Nettovermögens eines Fonds übersteigen.

Unternehmen einer Unternehmensgruppe, die zum Zweck der Erstellung konsolidierter Finanzausweise gemäß der Richtlinie 83/349/EWG oder anerkannten internationalen Bilanzierungsgrundsätzen als eine einzige Körperschaft angesehen werden, gelten für die Berechnung der in diesem Abschnitt III genannten Anlagegrenzen als eine einzige Körperschaft.

Nicht-Geldmarktfonds können insgesamt bis zu 20 % des Nettovermögens eines Fonds in übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente innerhalb einer Unternehmensgruppe anlegen.

- f) Ungeachtet der vorstehenden Bestimmungen sind Nicht-Geldmarktfonds berechtigt, bis zu 100 % des Nettovermögens eines jeden Fonds in Übereinstimmung mit dem Grundsatz der Risikostreuung in übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anzulegen, die von einem Mitgliedstaat, seinen Gebietskörperschaften oder Institutionen, von einem von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde akzeptierten Staat (zum Zeitpunkt dieses Prospekts sind dies Mitgliedsstaaten der OECD, Singapur und jeder G20-Mitgliedstaat) oder von internationalen öffentlich-rechtlichen Körperschaften, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, emittiert oder garantiert werden, jedoch mit der Maßgabe, dass ein solcher Fonds Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Wertpapieremissionen hält und die Wertpapiere

aus einer einzelnen Emission nicht mehr als 30 % des Nettovermögens des jeweiligen Fonds ausmachen.

- V. a) Ungeachtet der in Absatz V. dargelegten Grenzen werden die Grenzen nach Absatz III. bei Anlagen in Aktien und/oder Anleihen, die vom selben Emittenten ausgegeben wurden, auf bis zu 20 % angehoben, wenn das Anlageziel eines Fonds darin besteht, die Zusammensetzung eines bestimmten, hinreichend diversifizierten Aktien- oder Rentenindex abzubilden, der eine angemessene Benchmark für den entsprechenden Markt darstellt, dieses Anlageziel in angemessener Weise veröffentlicht und in der Anlagepolitik des betreffenden Fonds offengelegt wird.
- b) Die in Absatz a) genannte Grenze wird auf 35 % angehoben, wenn dies nachgewiesenermaßen durch außergewöhnliche Marktbedingungen gerechtfertigt ist, insbesondere auf regulierten Märkten, auf denen bestimmte übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente deutlich überwiegen. Eine Anlage bis zur Höhe dieser Anlagegrenze ist nur für einen einzelnen Emittenten zulässig.
- VI. a) Nicht-Geldmarktfonds können keine mit Stimmrechten verbundenen Anteile erwerben, die die Gesellschaft in die Lage versetzen würden, einen erheblichen Einfluss auf das Management des Emittenten auszuüben.
- b) Nicht-Geldmarktfonds dürfen höchstens Folgendes erwerben:
- 10 % der nicht stimmberechtigten Aktien desselben Emittenten,
 - 10 % der Schuldverschreibungen desselben Emittenten,
 - 10 % der Geldmarktinstrumente desselben Emittenten.
- c) Diese Grenzen unter Punkt 2 und 3 können zum Zeitpunkt des Erwerbs ignoriert werden, wenn der Bruttobetrag der Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente oder der Nettobetrag der sich im Umlauf befindlichen Instrumente zu diesem Zeitpunkt nicht berechnet werden kann. Die Bestimmungen in Absatz V. gelten nicht für übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften bzw. von einem anderen zulässigen Staat begeben oder garantiert wurden, oder von einer internationalen Körperschaft, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten als Mitglieder angehören.

Anhang A

Auf diese Bestimmungen wird ebenfalls in Bezug auf Beteiligungen verzichtet, die Nicht-Geldmarktfonds am Kapital einer Gesellschaft halten, die in einem Nicht-EU-Mitgliedsstaat gegründet wurde und ihr Vermögen überwiegend in Wertpapieren von Emittenten anlegt, deren eingetragener Sitz sich in diesem Staat befindet und nach dessen Gesetzgebung eine solche Beteiligung die einzige Möglichkeit für Nicht-Geldmarktfonds darstellen, in Wertpapiere von Emittenten des betreffenden Staates anzulegen, vorausgesetzt, dass die Anlagepolitik der Gesellschaft aus dem Nicht-EU-Mitgliedstaat die Beschränkungen gemäß den Absätzen IV. VI. und VII. einhält.

- VII. a) Ein Fonds darf höchstens 10 % seines Nettoinventarwerts in Aktien oder Anteile der in Absatz (I) c) genannten OGAW und/oder sonstigen OGA anlegen, sofern nichts anders Lautendes im Prospekt bestimmt wird.
- b) Die vom OGAW oder den sonstigen OGA gehaltenen Basistitel, in die Nicht-Geldmarktfonds anlegen, müssen nicht im Zusammenhang mit den Anlagebeschränkungen unter dem vorstehenden Absatz III. genannt sein.
- c) Wenn Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) in Anteilen von OGAW und/oder sonstigen OGA anlegt, die direkt oder im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft, die mit der Verwaltungsgesellschaft aufgrund einer gemeinsamen Geschäftsführung oder Kontrolle oder aufgrund einer wesentlichen direkten oder indirekten Beteiligung von über 10 % verbunden ist, darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft dem Fonds keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren für ihre Anlagen in Anteilen von OGAW und/oder sonstigen OGA in Rechnung stellen.
- Bei Anlagen des Fonds in OGAW und sonstigen OGA, darf die Verwaltungsgebühr (ohne Erfolgsgebühr, sofern zutreffend), die zulasten des betreffenden Fonds bzw. des OGAW und der sonstigen OGA erhoben wird, nicht mehr als 4 % des jeweiligen Vermögens betragen. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) weist den Gesamtbetrag der dem jeweiligen Fonds bzw. dem OGAW und den anderen OGA, in die der Fonds während des Berichtszeitraums angelegt hat, belasteten Verwaltungsgebühr im Jahresbericht aus.
- d) Nicht-Geldmarktfonds dürfen höchstens 25 % der Anteile desselben OGAW oder des sonstigen OGA erwerben. Diese Grenze kann zum Zeitpunkt des Erwerbs unberücksichtigt bleiben, wenn zu

diesem Zeitpunkt der Bruttobetrag der Anteile nicht berechnet werden kann. Im Hinblick auf die Anwendung dieses Anlagelimits wird jeder Teilfonds eines OGAW oder sonstigen OGA mit mehreren Teilfonds als separater OGAW oder anderer OGA betrachtet.

- VIII. a) Gemäß den Bestimmungen und Beschränkungen des Gesetzes kann Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) unter voller Ausschöpfung der Grenzen der Luxemburger Gesetze und Vorschriften (i) Nicht-Geldmarktfonds auflegen, die als Feeder-OGAW (ein „Feeder-OGAW“) oder als Master-OGAW (ein „Master-OGAW“) qualifiziert sind, (ii) jeden bestehenden Fonds in einen Feeder-OGAW umwandeln oder (ii) den Master-OGAW jedes seiner Fonds in Feeder-OGAWs umwandeln.
- b) Ein Feeder-OGAW muss mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile eines anderen Master-OGAWs anlegen.
- Ein Feeder-OGAW kann bis zu 15 % seines Vermögens in einem oder mehreren der folgenden Instrumente halten:
- zweitrangiges liquides Vermögen gemäß Paragraph III;
 - derivative Finanzinstrumente, die ausschließlich zur Absicherung genutzt werden dürfen;
- c) Um die Bedingungen von Paragraph X zu erfüllen, hat der Feeder-OGAW sein globales Engagement in derivative Finanzinstrumente durch Kombination seines direkten Engagements gemäß dem zweiten Unterparagraph von Paragraph X zu berechnen. Dafür ist eine der folgenden Kombinationsmöglichkeiten zu verwenden:
- das tatsächliche Engagement des Master-OGAW in derivative Finanzinstrumente in Relation zu der Anlage des Feeder-OGAW in den Master-OGAW; oder
 - das potentielle maximale globale Engagement des Master-OGAW in derivative Finanzinstrumente, das in den Verwaltungsbestimmungen für den Master-OGAW oder der Satzung festgelegt ist, in Relation zu der Anlage des Feeder-OGAW in den Master-OGAW.
- d) Zum Erscheinungsdatum des vorliegenden Prospekts erfüllte keiner der Fonds die Anforderungen eines Feeder-OGAW.
- e) Ein Master-OGAW darf nicht in Feeder-OGAW investieren.
- IX. Ein Fonds (der „Anlegende Fonds“) kann Wertpapiere zeichnen, kaufen und/oder halten, die von einem oder mehreren Fonds (jeweils ein „Zielfonds“) begeben werden oder begeben worden sind, sofern:

Anhang A

- der Zielfonds nicht wiederum in den anlegenden Fonds anlegt, der in diesen Zielfonds anlegt; und
 - nicht mehr als insgesamt 10 % des Vermögens des Zielfonds, dessen Kauf gemäß seiner Anlagestrategie in Erwägung gezogen wird, in Anteile eines anderen OGAW oder OGA angelegt werden können; und
 - der Anlegende Fonds nicht mehr als 20 % seines Vermögens in Einheiten eines einzelnen Zielfonds anlegt; und
 - immer vorausgesetzt, dass der Wert der Wertpapiere in der Zeit, in der der Anlegende Fonds diese hält, nicht in die Berechnung des Nettovermögens von Nicht-Geldmarktfonds einfließen, um den in dem Gesetz vorgeschriebenen Mindestbestand an Nettovermögen zu gewährleisten; und
 - sich die Verwaltungs-/Zeichnungs- oder Rückkaufgebühren zwischen denen auf Ebene des Anlegenden Fonds, der in den Zielfonds angelegt hat, und diesem Zielfonds nicht verdoppeln.
- X. Ein Nicht-Geldmarktfonds muss für jeden einzelnen Fonds gewährleisten, dass das Gesamtengagement in Finanzderivaten das Nettovermögen des betreffenden Fonds nicht übersteigt.
- Das Engagement wird unter Berücksichtigung des aktuellen Werts der zugrunde liegenden Vermögenswerte, des Gegenpartierisikos, der vorhersehbaren Marktbewegungen und der für die Liquidierung der Positionen zur Verfügung stehenden Zeit berechnet. Dies gilt auch für die nachstehenden Unterabsätze.
- Wenn Nicht-Geldmarktfonds in derivativen Finanzinstrumenten anlegen, darf das Gesamtengagement in Bezug die zugrunde liegenden Vermögenswerte insgesamt die Anlagegrenzen im vorstehenden Absatz III nicht überschreiten. Legen Nicht-Geldmarktfonds in indexbasierte Finanzderivate an, müssen diese Anlagen nicht mit den Beschränkungen unter Absatz IV kombiniert werden.
- Wenn ein Derivat in einem übertragbaren Wertpapier oder Geldmarktinstrument eingebettet ist, muss dieses für die Erfüllung der Anforderungen dieses Absatzes X berücksichtigt werden.
- XI. a) Nicht-Geldmarktfonds dürfen keine Darlehen aufnehmen, die 10 % des Nettovermögens des betreffenden Fonds übersteigen, so dass alle Kreditaufnahmen über Banken erfolgen müssen und nur vorübergehender Natur sein dürfen, vorausgesetzt, dass Nicht-Geldmarktfonds Fremdwährungen über Parallelkredite erwerben dürfen.
- b) Nicht-Geldmarktfonds dürfen keine Kredite gewähren oder als Bürge im Auftrag Dritter auftreten.
- Diese Einschränkung hindert Nicht-Geldmarktfonds nicht daran, übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Finanzinstrumente nach (l) c), e) und f) zu erwerben, die nicht vollständig eingezahlt sind.
- c) Nicht-Geldmarktfonds dürfen keine ungedeckten Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder sonstigen Finanzinstrumenten durchführen.
- d) Nicht-Geldmarktfonds dürfen keine beweglichen oder unbeweglichen Vermögenswerte erwerben.
- e) Nicht-Geldmarktfonds dürfen weder Edelmetalle noch Zertifikate erwerben, die diese verbriefen.
- XII. a) müssen die in diesem Anhang beschriebenen Beschränkungen und Grenzen nicht einhalten, wenn sie Bezugsrechte auf übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente ausübt, die Teil des Gesellschaftsvermögens sind. Während der Grundsatz der Risikostreuung eingehalten wird, können neu aufgelegte Fonds von den Absätzen IV., VI. und VII. a), b) und c) für einen Zeitraum von sechs Monaten nach dem Auflegungsdatum abweichen.
- b) Wenn die in Absatz a) dargelegten Grenzen aus Gründen, die außerhalb der Kontrolle von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) liegen, oder infolge der Ausübung von Bezugsrechten überschritten werden, muss die Gesellschaft bei ihren Verkaufsgeschäften vorrangig das Ziel verfolgen, der Situation abzuwehren und dabei die Interessen ihrer Anteilhaber in angemessenem Maße berücksichtigen.
- c) Sofern ein Emittent eine Rechtsperson mit mehreren Fonds ist und die Anlagen des Fonds ausschließlich den Anlegern des betreffenden Fonds und den Gläubigern vorbehalten sind, deren Forderungen in Zusammenhang mit der Errichtung, dem Geschäftsbetrieb oder der Liquidation des betreffenden Fonds entstanden sind, ist jeder Fonds im Sinne der Anwendung der Regeln der Risikostreuung, wie in den Absätzen III., IV. und VI. dargestellt, als separater Emittent zu betrachten.
- Nicht-Geldmarktfonds unterliegen darüber hinaus weiteren Beschränkungen, die gegebenenfalls von den Aufsichtsbehörden eines Landes auferlegt werden, in dem die Anteile vermarktet werden.

Anhang A

Teil II. ANLAGEBEFUGNISSE UND -BESCHRÄNKUNGEN FÜR GELDMARKTFONDS

Für die Geldmarktfonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gelten folgende Anlagebefugnisse und -beschränkungen:

I. Für Geldmarktfonds zulässige Vermögenswerte

Vorbehaltlich der in diesem Teil II von Anlage A festgelegten Anforderungen darf ein Geldmarktfonds ausschließlich in die folgenden zulässigen Vermögenswerte investieren:

- Geldmarktinstrumente;
- zulässige Verbriefungen und ABCP;
- Einlagen bei Kreditinstituten;
- umgekehrte Pensionsgeschäfte;
- Finanzderivate; und
- Anteile von Geldmarktfonds.

Neben den obigen Vermögenswerten kann ein Geldmarktfonds in untergeordnetem Umfang liquide Mittel in verschiedenen Währungen halten.

II. Verbotene Aktivitäten

Ein Geldmarktfonds darf nicht:

- (a) in andere als die vorstehend unter I) genannten Vermögenswerte investieren;
- (b) Leerverkäufe von Geldmarktinstrumenten, Verbriefungen, ABCP und Anteilen anderer Geldmarktfonds tätigen;
- (c) ein direktes oder indirektes Engagement in Aktien oder Rohstoffen eingehen, auch nicht über Derivate, Zertifikate, die diese repräsentieren, darauf basierende Indizes oder andere Mittel oder Instrumente, die zu einem diesbezüglichen Engagement führen würden;
- (d) Wertpapierleih- oder -verleihgeschäfte oder andere Vereinbarungen abschließen, die die Vermögenswerte des Geldmarktfonds belasten würden;
- (e) Barmittel leihen und verleihen.

III. Spezifische Anforderungen für Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel erfüllen:

Jeder Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel erfüllt, muss mindestens 99,5 % seines Vermögens in die folgenden Instrumente investieren:

- Geldmarktinstrumente, die einzeln oder gemeinsam von der Europäischen Union, den nationalen, regionalen und lokalen

Regierungen der EU-Mitgliedstaaten oder ihren Zentralbanken, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilitätsfazilität, einer zentralen Behörde oder Zentralbank eines Drittstaates, dem Internationalen Währungsfonds, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarates, der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich oder von einer anderen relevanten internationalen Finanzinstitution oder Organisation, der ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, ausgegeben oder garantiert werden; und

- umgekehrte Pensionsgeschäfte, die durch die im vorigen Unterabsatz genannten Geldmarktinstrumente besichert werden; oder
- Barmittel.

IV. Spezifische Anforderungen für die einzelnen Arten der für Geldmarktfonds zulässigen Vermögenswerte

Geldmarktfonds dürfen nur in für Geldmarktfonds zulässige Vermögenswerte investieren, die folgende Bedingungen erfüllen:

A. *Geldmarktinstrumente, die alle folgenden Bedingungen erfüllen:*

(a) Sie gehören zu den folgenden Kategorien:

- i. Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind; und/oder
- ii. Geldmarktinstrumente, die an einem anderen Markt in einem EU-Mitgliedstaat oder einem Drittstaat gehandelt werden, sofern dieser Markt reguliert wird, regelmäßig geöffnet und der Öffentlichkeit zugänglich ist, und/oder
- iii. andere Geldmarktinstrumente als die vorstehend unter (a) (i) und (ii) genannten, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente bereits Vorschriften über den Einlagen- und Anlegerschutz unterliegt, und vorausgesetzt, diese Instrumente werden:

- von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Behörde oder der Zentralbank eines EU-Mitgliedstaats, der Europäischen Zentralbank, der EU oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein EU-

Anhang A

- Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert; oder
 - von einem Unternehmen begeben, dessen Wertpapiere auf den unter (a) i) and ii) oben genannten geregelten Märkten gehandelt werden; oder
 - von einem Kreditinstitut begeben oder garantiert, das seinen Sitz in einem Land hat, welches einer Aufsicht gemäß den im EU-Recht festgelegten Kriterien unterliegt, oder von einem Kreditinstitut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der CSSF mindestens so streng sind wie die des EU-Rechts, unterliegt und diese einhält; oder
 - von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der CSSF genehmigt wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, des zweiten oder des dritten Gedankenstrichs oben gleichwertig sind, und sofern es sich bei dem Emittenten um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital und Reserven von mindestens 10 Mio. Euro (EUR 10.000.000) handelt, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften vierten Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.
- (b) Das Geldmarktinstrument weist eine der folgenden alternativen Eigenschaften auf:
- i. eine rechtliche Laufzeit bei Ausgabe von dreihundertsiebenundneunzig (397) Tagen oder weniger; oder
 - ii. eine Restlaufzeit von dreihundertsiebenundneunzig (397) Tagen oder weniger; oder
 - iii. in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen kann ein Standard-Geldmarktfonds auch eine Restlaufzeit bis zum rechtlichen Rücknahmedatum von zwei Jahren oder weniger aufweisen, sofern die Zeitspanne bis zur nächsten
- Zinsanpassung 397 Tage oder weniger beträgt. Zu diesem Zweck werden variabel verzinsliche Geldmarktinstrumente und festverzinsliche Geldmarktinstrumente, die durch eine Swapvereinbarung abgesichert sind, an einen Geldmarktsatz oder -index angepasst.
- (c) Der Emittent des Geldmarktinstruments und die Qualität des Geldmarktinstruments wurden im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität positiv bewertet.
- Diese Auflage gilt nicht für Geldmarktinstrumente, die von der EU, einer zentralen Behörde oder Zentralbank eines EU-Mitgliedsstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus oder der Europäischen Finanzstabilisierungsfazilität begeben oder garantiert werden.
- (d) Wenn ein Geldmarktfonds in eine Verbriefung oder ein ABCP investiert, unterliegt er den nachstehend unter B) festgelegten Anforderungen.
- B. *Zulässige Verbriefungen und ABCP müssen die folgenden Anforderungen erfüllen:*
- (1) Die Verbriefung bzw. das ABCP ist ausreichend liquide, wurde im Rahmen der von der Verwaltungsgesellschaft eingeführten internen Verfahren zur Bewertung der Kreditqualität positiv bewertet und gehört zu einer der folgenden Kategorien:
- (a) eine Verbriefung gemäß Artikel 13 der Delegierten Verordnung (EU) 2015/61¹ der Kommission; oder
 - (b) ein ABCP, das von einem ABCP-Programm ausgegeben wird und das:
 - i. vollständig durch ein beaufsichtigtes Kreditinstitut gestützt wird, das alle Liquiditäts-, Kredit- und wesentlichen Verwässerungsrisiken sowie laufende Transaktionskosten und laufende programmweite Kosten im Zusammenhang mit dem ABCP abdeckt, um dem Anleger gegebenenfalls die vollständige Zahlung eines beliebigen Betrags aus dem ABCP zu garantieren;
 - ii. keine Wiederverbriefung darstellt, wobei die der Verbriefung zugrunde

¹Delegierte Verordnung (EU) 2015/61 der Kommission vom 10. Oktober 2014 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf die Liquiditätsdeckungsanforderung an Kreditinstitute (Text von Bedeutung für den EWR)

Anhang A

- liegenden Forderungen auf Ebene der einzelnen ABCP-Transaktionen keine Verbriefungsposition beinhalten; und
- iii. keine synthetische Verbriefung im Sinne von Artikel 242 (11) der Verordnung (EU) Nr. 575/2013² beinhaltet;
- (c) eine einfache, transparente und standardisierte (STS) Verbriefung oder ABCP, vorausgesetzt, dass die Kriterien zur Identifizierung dieser STS gemäß Artikel 11 der Geldmarktfondsverordnung in der jeweils gültigen Fassung erfüllt sind.
- (2) Jeder Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen kurzfristigen Geldmarktfonds erfüllt, darf nur dann in Verbriefungen oder ABCP investieren, wenn eine der folgenden Bedingungen erfüllt ist:
- (a) Die rechtliche Fälligkeit bei Ausgabe der vorstehend unter 1) a) genannten Verbriefungen beträgt zwei (2) Jahre oder weniger und die Zeitspanne bis zur nächsten Zinsanpassung dreihundertsiebenundneunzig (397) Tage oder weniger;
- (b) die rechtliche Fälligkeit bei Ausgabe oder die Restlaufzeit der vorstehend unter 1) b) und c) genannten Verbriefungen oder ABCP beträgt dreihundertsiebenundneunzig (397) Tage oder weniger;
- (c) die vorstehend unter 1) a) und c) genannten Verbriefungen sind amortisierende Instrumente und haben eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit von zwei (2) Jahren oder weniger.
- (3) Jeder Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen Standard-Geldmarktfonds erfüllt, darf in die vorstehend in Absatz 1 genannten Verbriefungen oder ABCP investieren, wenn eine der folgenden Bedingungen erfüllt ist:
- (a) Die rechtliche Fälligkeit bei Ausgabe oder die Restlaufzeit der vorstehend in Absatz 1 (a), (b) und (c) genannten Verbriefungen oder ABCP beträgt ein bis zwei Jahre oder weniger und die Zeitspanne bis zur nächsten Zinsanpassung beträgt 397 Tage oder weniger.
- (b) Die vorstehend unter Absatz 1 (a) und (c) genannten Verbriefungen sind amortisierende Instrumente und haben eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit von zwei Jahren oder weniger.
- C. *Einlagen bei Kreditinstituten, sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind:*
- (a) es handelt sich um eine Sichteinlage oder jederzeit kündbare Einlage;
- (b) die Einlage wird in höchstens 12 Monaten fällig; und
- (c) das Kreditinstitut hat seinen Sitz in einem Mitgliedstaat oder unterliegt für den Fall, dass es seinen Sitz in einem Drittland hat, Aufsichtsvorschriften, die nach dem Verfahren des Artikels 107 Absatz 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 als gleichwertig mit EU-Recht angesehen werden.
- D. 1. *Anteile eines anderen Geldmarktfonds („Ziel-Geldmarktfonds“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind:*
- (a) Gemäß den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Ziel-Geldmarktfonds dürfen insgesamt höchstens 10 % seines Vermögens in Anteile anderer Geldmarktfonds investiert werden.
- (b) Der Ziel-Geldmarktfonds hält keine Anteile des erwerbenden Geldmarktfonds.
- (c) Der Ziel-Geldmarktfonds ist gemäß der Geldmarktfondsverordnung zugelassen.
- Ein Geldmarktfonds, dessen Anteile erworben wurden, darf während des Zeitraums, in dem der erwerbende Geldmarktfonds Anteile hält, nicht in den erwerbenden Geldmarktfonds investieren.
2. Wenn ein Geldmarktfonds in Anteile anderer Geldmarktfonds investiert, gelten folgende Regeln:
- (a) Ein Geldmarktfonds kann Anteile von Ziel-Geldmarktfonds im Sinne des vorstehenden Absatzes 1 erwerben, sofern grundsätzlich insgesamt nicht mehr als 10 % des Vermögens des Geldmarktfonds in Anteile von Ziel-Geldmarktfonds investiert werden.
- (b) Möglicherweise darf ein Geldmarktfonds mehr als 10 % seines Vermögens in Anteile anderer Ziel-Geldmarktfonds investieren. Dies wird gegebenenfalls in der Anlagepolitik ausdrücklich angegeben.
- (c) Ein Geldmarktfonds darf Anteile eines anderen Ziel-Geldmarktfonds erwerben,

²Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 646/2012 (Text von Bedeutung für den EWR)

Anhang A

sofern diese nicht mehr als 5 % des Vermögens eines Geldmarktfonds ausmachen.

- (d) Geldmarktfonds, die von Punkt V.D.2. Absatz 1 abweichen dürfen, dürfen insgesamt nicht mehr als 17,5 % ihres Vermögens in Anteile anderer Ziel-Geldmarktfonds investieren.
- (e) Wird der Ziel-Geldmarktfonds direkt oder im Rahmen einer Übertragung von der Verwaltungsgesellschaft, deren Manager oder einer anderen Gesellschaft verwaltet, mit der die Verwaltungsgesellschaft oder deren Manager durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, darf die Verwaltungsgesellschaft bzw. die andere Gesellschaft keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren erheben.

Bei einer Anlage eines Geldmarktfonds in einen Ziel-Geldmarktfonds, mit dem die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter gemäß dem vorstehenden Absatz verbunden ist, wird für diesen Teil des Vermögens des betreffenden Fonds keine Verwaltungsgebühr erhoben. Die Verwaltungsgesellschaft weist den Gesamtbetrag der Verwaltungsgebühr, die dem jeweiligen Geldmarktfonds und dem Ziel-Geldmarktfonds, in den der Fonds während des Berichtszeitraums angelegt hat, in Rechnung gestellt wird, im Jahresbericht des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)'s aus.

- (f) Die Basiswerte des Ziel-Geldmarktfonds, in den ein Geldmarktfonds investiert, müssen im Zusammenhang mit den Anlagebeschränkungen unter dem nachstehenden Abschnitt V nicht berücksichtigt werden.

E. *Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, und/oder außerbörslich gehandelte Finanzderivate („OTC-Derivate“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind:*

- Die Basiswerte des derivativen Instruments bestehen aus Zinssätzen, Wechselkursen, Währungen oder Indizes, die eine dieser Kategorien repräsentieren;
- das derivative Instrument dient ausschließlich zur Absicherung der Zins- oder

Wechselkursrisiken, die mit anderen Anlagen des Geldmarktfonds verbunden sind;

- die Kontrahenten bei Geschäften mit OTC-Derivaten sind Institute, die einer gründlichen Regulierung und Aufsicht unterliegen und zu den Kategorien gehören, die von den Luxemburger Aufsichtsbehörden genehmigt wurden;
- die OTC-Derivate unterliegen einer verlässlichen und nachprüfaren Bewertung auf Tagesbasis und können jederzeit auf Initiative von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) durch ein Gegengeschäft zum Marktwert verkauft, liquidiert oder geschlossen werden.

F. *Umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind:*

- (a) Jeder Geldmarktfonds hat das Recht, das Geschäft jederzeit mit einer Frist von höchstens zwei (2) Geschäftstagen zu kündigen.
- (b) Die von dem betreffenden Teilfonds im Rahmen eines umgekehrten Pensionsgeschäfts erhaltenen Vermögenswerte:
 - i. sind Geldmarktinstrumente, die die vorstehend unter A) dargelegten Anforderungen erfüllen;
 - ii. haben einen Marktwert, der jederzeit mindestens dem Wert der ausgezahlten Barmittel entspricht;
 - iii. dürfen nicht verkauft, reinvestiert, verpfändet oder anderweitig übertragen werden;
 - iv. dürfen keine Verbriefungen und ABCP enthalten;
 - v. sind ausreichend diversifiziert, wobei das Engagement in einem bestimmten Emittenten maximal 15 % des Nettoinventarwerts ausmachen darf, es sei denn, diese Vermögenswerte sind Geldmarktinstrumente, die die Anforderungen von V. (8) unten erfüllen;
 - vi. werden von einem Unternehmen begeben, das von der Gegenpartei unabhängig ist und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Performance dieser Gegenpartei aufweist.

Abweichend von (b) i. oben kann ein Geldmarktfonds im Rahmen eines umgekehrten Pensionsgeschäfts liquide übertragbare Wertpapiere oder

Anhang A

Geldmarktinstrumente erhalten, die nicht unter A) oben aufgeführt sind, sofern die Vermögenswerte eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- i. Sie werden von der EU, einer zentralen Behörde oder der Zentralbank eines EU-Mitgliedsstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus oder der Europäischen Finanzstabilisierungsfazilität begeben oder garantiert, sofern eine positive Bewertung im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität erreicht wurde.
- ii. Sie werden von einer zentralen Behörde oder der Zentralbank eines Drittstaates begeben oder garantiert, sofern eine positive Bewertung im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität erreicht wurde.

Die gemäß den obigen Bedingungen im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltenen Vermögenswerte müssen die unter V. (8) beschriebenen Diversifizierungsanforderungen erfüllen.

- (c) Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) stellt für jeden Geldmarktfonds sicher, dass dieser den vollständigen Barbetrag jederzeit auf Basis des aufgelaufenen Wertes oder auf Basis des aktuellen Marktwertes zurückfordern kann (wie nachstehend beschrieben). Wenn der Barbetrag jederzeit auf Basis des aktuellen Marktwertes abrufbar ist, wird der aktuelle Marktwert des umgekehrten Pensionsgeschäfts für die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil des entsprechenden Fonds herangezogen.

V. Diversifizierungsvorschriften

- (1) (a) Ein Geldmarktfonds darf nicht mehr als 5 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten, Verbriefungen und ABCP ein und desselben Emittenten anlegen.
- (b) Ein Geldmarktfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in Einlagen bei ein und demselben Kreditinstitut anlegen, es sei denn, die Bankenbranche in Luxemburg ist so strukturiert, dass es nicht genug tragfähige Kreditinstitute gibt, um diese Diversifizierungsanforderung zu erfüllen, und es ist für den betreffenden Geldmarktfonds wirtschaftlich nicht zumutbar, Einlagen in einem anderen Mitgliedstaat zu tätigen. In diesem Fall

dürfen bis zu 15 % des Vermögens bei ein und demselben Kreditinstitut hinterlegt werden.

- (2) Abweichend von Absatz 1) a) darf ein VNAV-Geldmarktfonds (kurzfristig oder Standard) bis zu 10 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten, Verbriefungen und ABCP ein und desselben Emittenten anlegen, sofern der Gesamtwert der Geldmarktinstrumente, Verbriefungen und ABCP eines Emittenten, in denen der betreffende Geldmarktfonds jeweils mehr als 5 % anlegt, 40 % seines Vermögens nicht übersteigt.
- (3) (a) Die Summe aller Engagements eines Geldmarktfonds in Verbriefungen und ABCP darf 15 % seines Vermögens nicht überschreiten.
- (b) Ab dem Zeitpunkt der Anwendung des in Artikel 11 Absatz 4 der Geldmarktfondsverordnung genannten delegierten Rechtsakts darf die Summe aller Engagements eines Geldmarktfonds in Verbriefungen und ABCP 20 % seines Vermögens nicht überschreiten, wobei bis zu 15 % des Vermögens des Geldmarktfonds in Verbriefungen und ABCP investiert werden können, die nicht den Kriterien für die Identifizierung von STS-Verbriefungen und ABCP entsprechen.
- (4) Die gesamte Risikoposition eines Geldmarktfonds in ein und derselben Gegenpartei von OTC-Derivatgeschäften, die die vorstehend in Abschnitt IV (E) genannten Bedingungen erfüllen, darf höchstens 5 % des Vermögens des betreffenden Geldmarktfonds betragen.
- (5) Der Gesamtbetrag der Barmittel, die einer Gegenpartei des betreffenden Geldmarktfonds im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften zur Verfügung gestellt werden, darf 15 % des Vermögens des Geldmarktfonds nicht überschreiten.
- (6) Unbeschadet der in Absatz 1 und 4 festgelegten individuellen Obergrenzen darf Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) die folgenden Anlagen in einem Geldmarktfonds nicht kombinieren, wenn dies zu einer Anlage von mehr als 15 % des Vermögens des Geldmarktfonds in einem einzelnen Emittenten führen würde:
 - Anlagen in Geldmarktinstrumenten, Verbriefungen und ABCP, die von diesem Emittenten ausgegeben wurden, und/oder
 - Einlagen bei diesem Emittenten, und/oder
 - OTC-Finanzderivate, aufgrund derer dieser Emittent dem Kontrahentenrisiko ausgesetzt ist.

Anhang A

- (7) Die in Absatz (6) oben festgelegte Obergrenze von 15 % wird auf maximal 20 % für Geldmarktinstrumente, Einlagen und OTC-Finanzderivate ein und desselben Emittenten angehoben, soweit die Bankenbranche in Luxemburg so strukturiert ist, dass es nicht genug tragfähige Kreditinstitute gibt, um diese Diversifizierungsanforderung zu erfüllen, und es für den Fonds wirtschaftlich nicht zumutbar ist, Finanzinstitute in einem anderen Mitgliedstaat zu nutzen.
- (8) Ungeachtet der Bestimmungen in Absatz 1) a) ist jeder Geldmarktfonds befugt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100 % des Vermögens jedes Fonds in Geldmarktinstrumenten anzulegen, die separat oder gemeinsam von der EU, den nationalen, regionalen und lokalen Regierungen der EU-Mitgliedstaaten oder deren Zentralbanken, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilisierungsfazilität, einer zentralen Behörde oder Zentralbank eines Mitgliedsstaates der OECD, der G20 oder Singapur, dem Internationalen Währungsfonds, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarates, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich oder einer anderen relevanten internationalen Finanzinstitution oder Organisation, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, jedoch mit der Maßgabe, dass der betreffende Fonds Geldmarktinstrumente halten muss, die aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen eines Emittenten stammen und dass die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Gesamtvermögens dieses Fonds nicht überschreiten dürfen.
- (9) Die im vorstehenden Absatz 1 genannte Obergrenze kann auf maximal 10 % für bestimmte Anleihen erhöht werden, wenn diese von einem Kreditinstitut begeben werden, das seinen eingetragenen Sitz in einem Mitgliedstaat der EU hat und per Gesetz einer speziellen öffentlichen Aufsicht zur Gewährleistung des Schutzes der Anleiheninhaber unterliegt. Insbesondere müssen die aus diesen Anleihen resultierenden Beträge im Einklang mit dem Gesetz in Vermögenswerte investiert werden, die während der gesamten Laufzeit der Anleihen ausreichen müssen, um die mit den Anleihen verbundenen Ansprüche zu erfüllen, und die im Falle eines Ausfalls des Emittenten für die Tilgung des Kapitals und zur Zahlung der aufgelaufenen Zinsen vorrangig verwendet würden.
- (10) Wenn ein Geldmarktfonds mehr als 5 % seines Vermögens in die im vorstehenden Absatz genannten Anleihen ein und desselben Emittenten anlegt, darf der Gesamtwert dieser Anlagen 40 % des Wertes der Vermögenswerte des Fonds nicht überschreiten.
- (11) Unbeschadet der in Absatz 1 festgelegten individuellen Obergrenzen darf der Geldmarktfonds höchstens 20 % seines Vermögens in Anleihen eines einzigen Kreditinstituts anlegen, wenn die Anforderungen gemäß Artikel 10(1), Buchstabe (f) oder Artikel 11(1), Buchstabe (c) der delegierten Verordnung (EU) 2015/61 erfüllt sind, einschließlich möglicher Investitionen in Vermögenswerte gemäß Absatz 9 oben.
- (12) Wenn ein Geldmarktfonds mehr als 5 % seines Vermögens in die in Unterabsatz 1 genannten Anleihen ein und desselben Emittenten anlegt, darf der Gesamtwert dieser Anlagen 60 % des Wertes der Vermögenswerte des betreffenden Geldmarktfonds nicht überschreiten, einschließlich möglicher Investitionen in Vermögenswerte gemäß vorstehendem Absatz 11 unter Beachtung der dort festgelegten Obergrenzen.
- (13) Unternehmen einer Unternehmensgruppe, die zum Zweck der Erstellung konsolidierter Abschlüsse gemäß der Richtlinie 2013/34/EU oder anerkannten internationalen Bilanzierungsgrundsätzen als eine einzige Körperschaft angesehen werden, gelten für die Berechnung der vorstehend in Absatz 1 bis 7 genannten Anlagegrenzen als eine einzige Körperschaft.

VI. Konzentrationsvorschriften

- (1) Ein Geldmarktfonds darf höchstens 10 % der Geldmarktinstrumente, Verbriefungen und ABCP ein und desselben Emittenten halten.
- (2) Absatz 1) oben gilt nicht in Bezug auf Geldmarktinstrumente, die von der EU, den nationalen, regionalen und lokalen Regierungen der Mitgliedstaaten oder ihren Zentralbanken, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilisierungsfazilität, einer zentralen Behörde oder Zentralbank eines

Anhang A

Drittstaates, dem Internationalen Währungsfonds, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarates, der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich oder von einer anderen relevanten internationalen Finanzinstitution oder Organisation, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, ausgegeben oder garantiert werden.

Aberdeen Liquidity Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wird darüber hinaus weitere Beschränkungen erfüllen, die gegebenenfalls von den Aufsichtsbehörden eines Landes auferlegt werden, in dem Anteile vermarktet werden.

Anlagetechniken Und -Instrumente Und Einsatz Von Finanzderivaten

Techniken und Instrumente

Wenn dies nach dem Gesetz und nach allen gegenwärtigen oder künftigen einschlägigen Luxemburger Gesetzen oder Durchführungsverordnungen, Rundschreiben und Positionspapieren des CSSF, zulässig ist, und unter Berücksichtigung der jeweiligen Einschränkungen, insbesondere der Bestimmungen von (i) Artikel 11 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 über bestimmte Definitionen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 zu Organismen für gemeinsame Anlagen¹ und des (ii) CSSF-Rundschreibens 08/356 betreffend die geltenden Regelungen für Organismen für gemeinsame Anlagen, die bei übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten bestimmte Verfahren und Instrumente einsetzen; (iii) CSSF-Rundschreiben 14/592 zu den ESMA-Richtlinien zu ETF und sonstigen OGAW; und (iv) der Geldmarktfondsverordnung (sofern zutreffend) (wobei diese Regelungen gelegentlich abgeändert oder ersetzt werden können), kann jeder Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), um zusätzliches Kapital oder Ertrag zu generieren oder Kosten oder Risiken zu minimieren, als Käufer oder Verkäufer optionale und nicht optionale umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Um zusätzlichen Umsatz für Fonds zu erzielen, kann sich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) an umgekehrten Pensionsgeschäften beteiligen, sofern die Bestimmungen (in ihrer jeweils aktuellen Fassung) erfüllt werden, die *unter anderem* in der Geldmarktfondsverordnung (sofern zutreffend), im CSSF-Rundschreiben 08/356 und im CSSF-Rundschreiben 14/592 dargelegt sind. Unter keinen Umständen dürfen diese Transaktionen zu einer Abweichung des Fonds von seinem Anlageziel

entsprechend der Beschreibung im Prospekt oder zu zusätzlichen Risiken führen, die über seinem im Prospekt beschriebenen Profil liegen.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, auch als „umgekehrte Repos“ bezeichnet, sind auf Wertpapier- und Geldmärkten eingesetzte Finanzinstrumente. Ein Fonds bietet einer Gegenpartei, die Wertpapiere verkauft, Geld zu zahlen, während die Gegenpartei sich wiederum verpflichtet, diese Wertpapiere an einem zukünftigen Datum wieder vom Fonds zurückzukaufen. Der Rückkaufpreis sollte dabei über dem ursprünglichen Verkaufspreis liegen. Die Differenz stellt effektiv Zinsen dar, die auch als „Reposatz“ bezeichnet werden. Die von der Gegenpartei verkauften Wertpapiere werden häufig als „Sicherheit“ bezeichnet. Umgekehrte Pensionsgeschäfte sind typischerweise kurzfristige Instrumente.

Alle Fonds können Wertpapiere erwerben, die Gegenstand von umgekehrten Pensionsgeschäften mit gut angesehenen Finanzinstituten sind, die sich auf diese Art von Geschäft spezialisiert haben. Im Rahmen dieser Vereinbarungen verpflichtet sich der Verkäufer beim Abschluss des Kontrakts gegenüber dem Käufer, die Wertpapiere zu einem gegenseitig vereinbarten Zeitpunkt und Kurs zurückzukaufen, so dass der für die Laufzeit der Vereinbarung gültige Reposatz von vornherein feststeht. Diese Anlagetechnik ermöglicht es dem Käufer, während der jeweiligen Laufzeit unabhängig von etwaigen Marktschwankungen feste Renditen zu erwirtschaften. Während der Laufzeit eines umgekehrten Pensionsgeschäfts darf der Käufer die der Vereinbarung zugrunde liegenden Wertpapiere weder vor ihrem Rückkauf durch den Vertragspartner noch vor Ablauf der Rückkaufperiode verkaufen.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen, die aus Termingeschäften bestehen, bei deren Fälligkeit die Gegenpartei (Verkäufer) verpflichtet ist, die verkauften Vermögenswerte zurückzukaufen, während Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (Käufer) verpflichtet ist, die im Rahmen der Transaktion gekauften Vermögenswerte zurückzugeben.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) sorgt dafür, dass das Volumen der im Zusammenhang mit Pensionsgeschäften erworbenen Wertpapiere auf einem Niveau bleibt, das ihr jederzeit die Bedienung von Rücknahmeanträgen gestattet.

Bezüglich jedes Fonds können umgekehrte Pensionsgeschäfte in Bezug auf 100 % des Vermögens eingegangen werden, es wird jedoch erwartet, dass solche Geschäfte zwischen 0 % und 20 % des Vermögens liegen können.

¹Das Gesetz vom 20. Dezember 2002 zu Organismen für gemeinsame Anlagen wurde aufgehoben und durch das Gesetz abgelöst.

Anhang A

100 % der durch Abschließen von umgekehrten Pensionsgeschäften zu marktüblichen Bedingungen erwirtschafteten Erlöse werden wieder dem Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gutgeschrieben.

Im Hinblick auf umgekehrte Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte kann im Kontext von Vereinbarungen mit drei Parteien eine Servicegebühr für Agenturdienstleistungen an einen Dritten zahlbar sein. Alle von einem Fonds erhaltenen Umsätze aus umgekehrten Pensionsgeschäften abzüglich der Servicegebühr (sofern zutreffend) sind zu Gunsten des entsprechenden Fonds und werden in den Zwischen- und Jahresberichten von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) angegeben.

Die Vermögenswerte, die Gegenstand von umgekehrten Pensionsgeschäften sind, können von einem Drittverwahrer gehalten werden, der einer ordnungsgemäßen Aufsicht unterliegt.

Die Gegenparteien der oben beschriebenen Transaktionen müssen gründlichen Aufsichtsregeln unterliegen, die die CSSF mit den Regeln des Gemeinschaftsrechts als gleichwertig ansieht und die speziell für diese Art von Transaktionen gelten. Zwar gibt es bei der Auswahl der Gegenparteien keine Vorgaben in Bezug auf Rechtsstatus oder geografische Kriterien, jedoch werden diese Elemente gewöhnlich im Auswahlprozess berücksichtigt. Die Gegenparteien solcher Transaktionen sind Organisationen, die in Artikel 2 (6) der delegierten Verordnung 2018/990 aufgeführt sind. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ist bestrebt, Gegenparteien aus einer Liste zugelassener Gegenparteien einzusetzen, für die der relevante Anlageverwalter unter Berücksichtigung der CSSF-Regeln zur Auswahl von Gegenparteien eine Analyse des Kreditrisikos erstellt hat. Eine Gegenpartei kann eine mit dem Anlageverwalter verbundene Partei sein.

Von Gegenparteien in umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltene Vermögenswerte stellen Sicherheiten dar.

Sicherheiten werden akzeptiert, wenn es sich um Staatsanleihen hoher Qualität handelt, die gemäß dem internen Verfahren der Verwaltungsgesellschaft zur Bewertung der Kreditqualität eine positive Kreditqualitätsbewertung erhalten haben.

Die Sicherheiten können mit dem Brutto-Kontrahentenrisiko aufgerechnet werden. Bei der Aufrechnung der Sicherheiten wird ihr Wert um einen bestimmten Prozentsatz reduziert, der unter anderem kurzfristigen Schwankungen im Wert des Engagements und der Sicherheit Rechnung trägt. Die Sicherheiten werden auf einem bestimmten Niveau gehalten, um zu gewährleisten, dass das Netto-Engagement in einer Gegenpartei nicht die im vorliegenden Anhang

A „Anlagebeschränkungen, Anlagetechniken und Risikomanagementprozess“ genannten Grenzen für eine Gegenpartei übersteigt. Erhaltene Sicherheiten werden nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet.

Angesichts der hohen Qualität der Gegenparteien der umgekehrten Pensionsgeschäfte beträgt der Sicherheitsabschlag für die erhaltenen hochwertigen Staatsanleihen 0 %.

Sicherheiten werden täglich auf Basis der verfügbaren Marktkurse bewertet, unter Berücksichtigung angemessener Abschläge (sofern vorhanden), die aufgrund der Sicherheitsabschlagsrichtlinie festgelegt wurden. Die Sicherheiten werden täglich zum Marktwert bewertet und können täglichen variablen Nachschussforderungen unterliegen. Die Sicherheitsabschläge können intern überprüft und anhand eines risikobasierten Ansatzes geändert werden.

Bei einer Eigentumsübertragung werden die erhaltenen Sicherheiten von der Verwahrstelle (bzw. einer Unterverwahrstelle im Namen der Verwahrstelle) im Namen des betreffenden Fonds gehalten, wie es den Verwahrpflichten der Verwahrstelle gemäß dem Verwahrstellenvertrag entspricht. Bei anderen Sicherheitsvereinbarungen können die Sicherheiten von einem Drittverwahrer gehalten werden, der einer ordnungsgemäßen Aufsicht unterliegt und von dem Sicherheitengeber unabhängig sein sollte.

Derivative Finanzinstrumente

Jeder Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann im Einklang mit den Bedingungen und innerhalb des vom Gesetz, der Geldmarktfondsverordnung (sofern zutreffend) und von aktuellen oder zukünftigen Luxemburger Gesetzen oder Umsetzungsvorschriften, Rundbriefen und CSSF-Stellungnahmen (die „Vorschriften“) vorgegebenen Rahmens in Finanzderivaten anlegen, um Zins- und Wechselkursrisiken abzusichern. Vorbehaltlich der Bestimmungen der geltenden Verordnungen zählen zu Finanzderivaten unter anderem Futures, Optionen, Swaps (unter anderem Credit Swaps, Credit Default Swaps, Zinsswaps und Inflation Swaps) und Devisenterminkontrakte. Es können neue derivative Finanzinstrumente entwickelt werden, die für die Nutzung durch Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) geeignet sein können. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann solche derivativen Finanzinstrumente in Übereinstimmung mit den Vorschriften einsetzen und die erhaltenen Barsicherheiten werden seiner Sicherheitspolitik entsprechen.

Die Gegenparteien dieser Transaktionen müssen gründlichen Aufsichtsregeln unterliegen, die die CSSF mit den Regeln des Gemeinschaftsrechts als gleichwertig ansieht und die speziell für diese Art von

Anhang A

Transaktionen gelten. Im Hinblick auf OTC-Finanzderivat-Transaktionen erhält Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Sicherheiten, wie in jedem seiner ISDA Agreements angegeben. Diese Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor. Sicherheiten in Form von Bareinlagen in einer anderen Währung als der Währung des Engagements unterliegen ebenfalls einem Abschlag von 10 %.

Gegebenenfalls können Barsicherheiten, die der jeweilige Fonds in Zusammenhang mit Finanzderivaten erhalten hat, in einer Weise, die mit den Anlagezielen des betreffenden Fonds im Einklang steht, in folgender Form wiederangelegt werden: in (a) Anteile, die von Organismen für gemeinsame Anlagen am kurzfristigen Geldmarkt ausgegeben wurden, deren Nettoinventarwert börsentäglich berechnet wird und die über ein Rating von AAA oder gleichwertig verfügen, (b) kurzfristige Bankeinlagen, (c) Anleihen mit kurzer Laufzeit, die von einem EU-Mitgliedstaat, der Schweiz, Kanada, Japan, den USA oder deren Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Organismen der EU, mit regionaler oder weltweiter Ausrichtung, ausgegeben oder garantiert werden, und in (d) umgekehrte Pensionsgeschäfte, welche die unter Abschnitt XII. Artikel 43. J) der ESMA-Richtlinien zu ETF und sonstigen OGAW, die von der CSSF im CSSF-Rundschreiben 14/592 veröffentlicht wurden, beschriebenen Voraussetzungen erfüllen. Eine Wiederanlage dieser Art wird bei der Berechnung des Gesamtrisikos jedes beteiligten Fonds berücksichtigt, insbesondere dann, wenn dadurch eine Hebelwirkung entsteht.

Einsatz von Total Return Swaps

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hat nicht die Absicht, Total Return Swap-Transaktionen einzugehen.

Risikomanagementprozess

Aberdeen Standard Liquidity Funds (Lux) wird einen Risikomanagementprozess anwenden, der es ihr ermöglicht, jederzeit das Risiko der einzelnen Positionen und deren Einfluss auf das gesamte Risikoprofil jedes Fonds zu überwachen und zu messen. Aberdeen Standard Liquidity Funds (Lux) wird, soweit möglich, einen Prozess zur korrekten und unabhängigen Bewertung des Werts aller OTC-Derivate anwenden.

Die Risikomessung und -überwachung der Fonds erfolgt anhand eines Commitment-Ansatzes.

Auf Anlegernachfrage stellt Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zusätzliche Informationen zu den quantitativen Grenzen, die bei der Risikoverwaltung jedes Fonds Anwendung finden, den Verfahren und den jüngsten Risiko- und Renditeentwicklungen der Hauptkategorien der Anlageinstrumente zur Verfügung.

Anhang B

Regeln zur Begrenzung des Liquiditäts- und Portfoliorisikos für Geldmarktfonds

I. Liquiditätsvorschriften für alle kurzfristigen Geldmarktfonds

Jeder Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen kurzfristigen Geldmarktfonds erfüllt, muss fortlaufend alle nachstehenden Portfolioanforderungen erfüllen:

- (a) Das Portfolio des Geldmarktfonds muss eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) von höchstens 60 Tagen aufweisen.
- (b) Das Portfolio des Geldmarktfonds muss eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) von höchstens 120 Tagen aufweisen, vorbehaltlich der Bestimmungen der Geldmarktfondsverordnung.

Im Sinne von Punkt (b) oben basiert die Berechnung der gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit für Wertpapiere, einschließlich strukturierter Finanzinstrumente, bei einem kurzfristigen Geldmarktfonds auf der Restlaufzeit bis zur rechtmäßigen Rücknahme der Instrumente. Falls in ein Finanzinstrument eine Verkaufsoption eingebettet ist, kann ein kurzfristiger Geldmarktfonds die Fälligkeitsberechnung jedoch statt auf die Restlaufzeit auf das Ausübungsdatum der Verkaufsoption stützen, jedoch nur, wenn alle folgenden Bedingungen jederzeit erfüllt sind:

- i. Die Verkaufsoption kann vom kurzfristigen Geldmarktfonds an ihrem Ausübungsdatum frei ausgeübt werden.
- ii. Der Ausübungspreis der Verkaufsoption bleibt nahe dem erwarteten Wert des Instruments am nächsten Ausübungsdatum.
- iii. Die Anlagestrategie des kurzfristigen Geldmarktfonds impliziert, dass die Option mit hoher Wahrscheinlichkeit zum Ausübungszeitpunkt ausgeübt wird.

Abweichend von Punkt (b) oben kann ein kurzfristiger Geldmarktfonds bei der Berechnung der gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit für Verbriefungen und ABCP im Falle von amortisierenden Instrumenten die Fälligkeitsberechnung stattdessen auf einen der folgenden Faktoren stützen:

- i. das vertragliche Amortisierungsprofil dieser Instrumente; oder
- ii. das Amortisierungsprofil der Basiswerte, aus dem sich die Kapitalflüsse für die Rücknahme dieser Instrumente ergeben.

Wenn die in diesem Anhang dargelegten Grenzen aus Gründen, die außerhalb der Kontrolle eines Geldmarktfonds liegen, oder infolge der Ausübung von Zeichnungs- oder Rücknahmerechten überschritten

werden, muss der betreffende Geldmarktfonds vorrangig das Ziel verfolgen, der Situation abzuweichen und dabei die Interessen seiner Anteilhaber in angemessenem Maße berücksichtigen.

II. Spezifische Regeln für kurzfristige Geldmarktfonds

A. Regeln für kurzfristige Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen LVNAV-Geldmarktfonds oder CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel erfüllen

Jeder Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen LVNAV-Geldmarktfonds oder CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel erfüllt, muss fortlaufend alle nachstehenden Portfolioanforderungen erfüllen:

- Mindestens 10 % des Nettoinventarwerts des Geldmarktfonds müssen aus täglich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten Pensionsgeschäften, die mit einer Frist von einem Geschäftstag kündbar sind, oder Barmitteln, die mit einer Frist von einem Geschäftstag entnommen werden können, bestehen.
- Mindestens 30 % des Nettoinventarwerts des Geldmarktfonds müssen aus wöchentlich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten Pensionsgeschäften, die mit einer Frist von fünf Geschäftstagen kündbar sind, oder Barmitteln, die mit einer Frist von fünf Geschäftstagen entnommen werden können, bestehen.

Für die Zwecke der Berechnung gemäß dem vorstehenden Absatz können Vermögenswerte gemäß Abschnitt V. 8) in Anhang A, Teil II, die hochliquide sind, innerhalb eines Geschäftstages zurückgenommen und abgewickelt werden können und eine Restlaufzeit von bis zu 190 Tagen haben, bis zu einer Grenze von 17,5 % des Nettoinventarwerts ebenfalls in die wöchentlich fälligen Vermögenswerte eines LVNAV-Geldmarktfonds und eines CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel einbezogen werden.

Wenn der Anteil der wöchentlich fälligen Vermögenswerte unter 30 % des Gesamtvermögens des betreffenden kurzfristigen Geldmarktfonds fällt und die täglichen Netto-Rücknahmen an einem einzelnen Werktag 10 % seines Nettoinventarwerts überschreiten, informiert die Verwaltungsgesellschaft unverzüglich den Verwaltungsrat des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), und es wird eine dokumentierte Bewertung der Situation vorgenommen, um die geeignete Vorgehensweise unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber des betreffenden Geldmarktfonds

Anhang B

festzulegen. Es wird eine Entscheidung darüber getroffen, ob die Umsetzung einer oder mehrerer der folgenden Maßnahmen erforderlich ist:

- (a) Liquiditätsgebühren auf Rücknahmen, die die Kosten des Fonds für die Liquiditätssicherung und die Gewährleistung angemessen widerspiegeln, dass im betreffenden Geldmarktfonds verbleibende Anteilinhaber nicht unangemessen benachteiligt werden, wenn andere Anteilinhaber ihre Anteile in diesem Zeitraum zurückgeben;
- (b) Rücknahmebeschränkungen, die die Anzahl der vom Fonds an einem Handelstag zurückzunehmenden Anteile auf maximal 10 % der Anteile des Geldmarktfonds für einen Zeitraum von bis zu 15 Geschäftstagen beschränken;
- (c) Aussetzung der Rücknahmen für einen beliebigen Zeitraum von bis zu 15 Geschäftstagen; und/oder
- (d) kein sofortiges Ergreifen anderer Maßnahmen als der Korrektur dieser Situation als vorrangiges Ziel unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber.

Wenn der Anteil der wöchentlich fälligen Vermögenswerte unter 10 % des Gesamtnettovermögens des betreffenden Geldmarktfonds fällt, informiert die Verwaltungsgesellschaft ebenfalls unverzüglich den Verwaltungsrat, und es wird eine dokumentierte Bewertung der Situation vorgenommen, um die geeignete Vorgehensweise unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber des betreffenden Geldmarktfonds festzulegen. Es wird entschieden, ob die unter (a), (b) und (c) genannten Maßnahmen kumulativ oder alternativ anzuwenden sind.

Wenn die Gesamtdauer der Aussetzungen 15 Geschäftstage innerhalb eines Zeitraums von 90 Tagen überschreitet, verliert der entsprechende Geldmarktfonds automatisch seinen Status als CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel bzw. als LVNAV-Geldmarktfonds. In diesem Fall werden die Anteilinhaber des betreffenden Geldmarktfonds unverzüglich in klarer und verständlicher Weise schriftlich informiert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat mit Unterstützung des Anlageverwalters Liquiditätsmanagementverfahren eingeführt, um die Einhaltung der in der Geldmarktfondsverordnung vorgeschriebenen wöchentlichen Liquiditätsschwellenwerte für kurzfristige Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen LVNAV-Geldmarktfonds oder einen CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel erfüllen,

zu gewährleisten. Es werden sowohl qualitative als auch quantitative Maßnahmen umgesetzt. Folgende Verfahren werden eingesetzt:

- (i) LVNAV-Geldmarktfonds und CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel werden im Hinblick auf das Liquiditätsmanagement einzeln und fortlaufend überprüft (mit Unterstützung der Verwahrstelle), um sicherzustellen, dass die oben aufgeführten Mindestanforderungen bezüglich der täglichen und wöchentlichen Liquidität eingehalten werden. Durch dieses Verfahren sollen Inkongruenzen zwischen der Liquidität der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds und den von den Anteilinhabern geforderten Rücknahmen verhindert werden. Es erfolgt ein Abgleich zwischen der täglichen Liquidität des jeweiligen Fonds und der Höhe der Anteilinhaberkonzentration, der mögliche Probleme aufzeigt.
- (ii) Das erwartete Verhalten der Anteilinhaber in verschiedenen Kapitalflussszenarios wird analysiert, indem die historischen Kapitalflüsse betrachtet werden und das erwartete Verhalten der Anteilinhaber überprüft wird, um den Liquiditätsbedarf in angespannten Situationen zu beurteilen. Zeichnungen und Rücknahmen über einen Zeitraum von drei Jahren werden analysiert, um das wahrscheinliche Verhalten zu extrapolieren und Verhaltensmuster zu identifizieren. Es werden auch Analysen durchgeführt, um den Grad der Korrelation bzw. enger Verbindungen zwischen verschiedenen Anteilinhabern anhand des Kapitalverlaufs aller Anteilinhaber zu ermitteln, um die Korrelation des Anlageverhaltens zwischen den verschiedenen Anteilinhabern zu berechnen.
- (iii) Die Vermögenswerte werden nach verschiedenen Faktoren (einschließlich ihres Liquiditätsgrades und ihrer Fälligkeit) in die folgenden Kategorien eingestuft: (a) Barmittel; (b) Geldmarktinstrumente; und (c) Sonstige (z. B. forderungsbesicherte Wertpapiere, Anleihen etc.). Für jede Kategorie von Vermögenswerten gelten strenge interne Beschränkungen und Kontrollen.
- (iv) Es besteht ein Ausschuss zum Schutz der Anleger (Investor Protection Committee), der Informationen zu den oben genannten Themen erhält und überwacht. Dieser tagt monatlich oder bei Bedarf auch häufiger.

Falls die Liquiditätsschwellen unter die oben genannten Grenzen fallen, kann der Verwaltungsrat beschließen, die vorstehend unter (a), (b) und (c) aufgeführten Liquiditätsmaßnahmen anzuwenden.

Anhang B

B. Regeln für Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen VNAV-Geldmarktfonds erfüllen

Jeder Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen VNAV-Geldmarktfonds erfüllt, muss fortlaufend alle nachstehenden Portfolioanforderungen erfüllen:

- Mindestens 7,5 % des Nettoinventarwerts des Geldmarktfonds müssen aus täglich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten Pensionsgeschäften, die mit einer Frist von einem Geschäftstag kündbar sind, oder Barmitteln, die mit einer Frist von einem Geschäftstag entnommen werden können, bestehen.
- Mindestens 15 % des Nettoinventarwerts des Geldmarktfonds müssen aus wöchentlich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten Pensionsgeschäften, die mit einer Frist von fünf Geschäftstagen kündbar sind, oder Barmitteln, die mit einer Frist von fünf Geschäftstagen entnommen werden können, bestehen.

Für die Zwecke der Berechnung gemäß dem vorstehenden Unterabsatz können Geldmarktinstrumente oder Anteile anderer Geldmarktfonds in die wöchentlich fälligen Vermögenswerte eines kurzfristigen VNAV-Geldmarktfonds bis zu einer Obergrenze von 7,5 % seines Nettovermögens einbezogen werden, sofern sie innerhalb von fünf Geschäftstagen zurückgenommen und abgerechnet werden können.

III. Spezifische Regeln für Standard-VNAV-Geldmarktfonds

Jeder Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen Standard-Geldmarktfonds erfüllt, muss fortlaufend alle nachstehenden Anforderungen erfüllen:

- (a) Das Portfolio des Standard-Geldmarktfonds muss zu jeder Zeit eine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer von höchstens sechs Monaten aufweisen.
- (b) Das Portfolio des Standard-Geldmarktfonds muss zu jeder Zeit eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit von höchstens zwölf Monaten aufweisen.
- (c) Mindestens 7,5 % des Nettoinventarwerts des Standard-Geldmarktfonds müssen aus täglich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten

Pensionsgeschäften, die mit einer Frist von einem Geschäftstag kündbar sind, oder Barmitteln, die mit einer Frist von einem Geschäftstag entnommen werden können, bestehen.

- (d) Mindestens 15 % des Nettoinventarwerts des Standard-Geldmarktfonds müssen aus wöchentlich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten Pensionsgeschäften, die mit einer Frist von fünf Geschäftstagen kündbar sind, oder Barmitteln, die mit einer Frist von fünf Geschäftstagen entnommen werden können, bestehen.

Für die Zwecke der Berechnung gemäß dem vorstehenden Unterabsatz können Geldmarktinstrumente oder Anteile anderer Geldmarktfonds in die wöchentlich fälligen Vermögenswerte bis zu einer Obergrenze von 7,5 % des Vermögens einbezogen werden, sofern sie innerhalb von fünf Geschäftstagen zurückgenommen und abgerechnet werden können.

Im Sinne von Punkt (b) oben basiert die Berechnung der gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit für Wertpapiere, einschließlich strukturierter Finanzinstrumente, bei einem Geldmarktfonds, der die Voraussetzungen für einen Standard-Geldmarktfonds erfüllt, auf der Restlaufzeit bis zur rechtmäßigen Rücknahme der Instrumente. Falls in ein Finanzinstrument eine Verkaufsoption eingebettet ist, kann ein Standard-Geldmarktfonds die Fälligkeitsberechnung jedoch statt auf die Restlaufzeit auf das Ausübungsdatum der Verkaufsoption stützen, jedoch nur, wenn alle folgenden Bedingungen jederzeit erfüllt sind:

- i. Die Verkaufsoption kann von dem Standard-Geldmarktfonds zu ihrem Ausübungsdatum frei ausgeübt werden.
- ii. Der Ausübungspreis der Verkaufsoption bleibt nahe dem erwarteten Wert des Instruments am nächsten Ausübungsdatum.
- iii. Die Anlagestrategie des Standard-Geldmarktfonds impliziert, dass die Option mit hoher Wahrscheinlichkeit zum Ausübungszeitpunkt ausgeübt wird.

Abweichend von Punkt (b) oben kann ein Standard-Geldmarktfonds bei der Berechnung der gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit für Verbriefungen und ABCP im Falle von amortisierenden Instrumenten die Fälligkeitsberechnung stattdessen auf einen der folgenden Faktoren stützen:

Anhang B

- i. das vertragliche Amortisierungsprofil dieser Instrumente; oder
- ii. das Amortisierungsprofil der Basiswerte, aus dem sich die Kapitalflüsse für die Rücknahme dieser Instrumente ergeben.

Wenn die in diesem Anhang dargelegten Grenzen aus Gründen, die außerhalb der Kontrolle eines Standard-Geldmarktfonds liegen, oder infolge der Ausübung von Zeichnungs- oder Rücknahmerechten überschritten werden, muss der betreffende Geldmarktfonds vorrangig das Ziel verfolgen, der Situation abzuweichen und dabei die Interessen seiner Anteilhaber in angemessenem Maße berücksichtigen.

Anhang C

Internes Verfahren zur Bewertung der Kreditqualität

Die Verwaltungsgesellschaft hat mit Unterstützung des Anlageverwalters verschiedene Methoden und Verfahren zur Bewertung der Kreditqualität von Geldmarktinstrumenten, Verbriefungen und ABCP unter Berücksichtigung des Emittenten des Instruments und der Merkmale des Instruments selbst festgelegt (die „**Bewertung der Kreditqualität**“). Die Verwaltungsgesellschaft ist für die allgemeine Aufsicht und die laufende Überwachung der Bewertung der Kreditqualität verantwortlich. Die Bewertung der Kreditqualität entspricht den Artikeln 19 bis 23 der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds (die „**Verordnung**“), geändert und ergänzt durch die Delegierte Verordnung der Kommission (EU) 2018/990 vom 10. April 2018, unter anderem in Bezug auf Methoden zur Bewertung der Kreditqualität (die „**delegierte Verordnung**“).

Nachstehend finden Sie einen Überblick über die Bewertung der Kreditqualität. Mit Hilfe der Bewertung der Kreditqualität wird festgestellt, ob sowohl die Kreditwürdigkeit des Emittenten als auch die Kreditqualität eines Geldmarktinstruments, einer Verbriefung oder eines ABCP positiv bewertet wird.

Überblick über die Bewertung der Kreditqualität

Die Bewertung der Kreditqualität wird vom Kredit-Research-Analystenteam des Anlageverwalters eigenständig durchgeführt und vom Head of Research (Financials) und vom Head of Research (Non-Financials) des Anlageverwalters überwacht (bitte beachten Sie, dass diese Personen nicht für die Portfolioverwaltung verantwortlich sind).

Für Geldmarktinstrumente (Commercial Paper und Einlagenzertifikate) umfasst die Bewertung der Kreditqualität Folgendes:

- Eine eingehende Bewertung der Kreditqualität des Emittenten und des Instruments mindestens einmal im Jahr (sowie bei wesentlichen Änderungen), die mindestens die folgenden Schritte umfasst:
 1. Detaillierte Analyse der Art des für die Anlage vorgeschlagenen Instruments. Dies beinhaltet die Betrachtung folgender Aspekte:
 - den Status des Instruments innerhalb der Gläubigerhierarchie;
 - ob es sich um eine besicherte/unbesicherte Obligation handelt;
 - die Strukturierung des Instruments; und
 - die Liquidität des Instruments (z. B. tägliches Handelsvolumen, Umfang des ausstehenden

Instruments, Einstellung zur Bereitstellung von Liquidität innerhalb der Instrumente (z. B. Rückkäufe) und Laufzeit des Instruments).

2. Es wird eine Fundamentalanalyse des Emittenten (ein zweistufiger, quantitativer und qualitativer Analyseprozess) durchgeführt. Der quantitative Ansatz besteht aus vier Abschnitten: dem Finanzprofil, qualitativen Anpassungen, manuellen Anpassungen durch die Analysten und Auferlegung einer staatlichen bzw. Unterstützungsgrenze. Anschließend wird eine qualitative Analyse durchgeführt, mit der die Bewertungen gesenkt (jedoch nicht erhöht) werden können. Die qualitative Analyse betrachtet ein breites Spektrum von Erwägungen in Bezug auf die Geschäftslage des Emittenten unter Berücksichtigung verschiedener Faktoren wie Märkte, Art des Emittenten, Geographie sowie wichtige Kreditkennzahlen auf Basis des „CAMEL“-Rating-Systems (Capital; Asset Quality; Management; Earning and Liquidity [Kapital, Aktivaqualität, Verwaltung, Gewinne und Liquidität]);
 - das emittierende Unternehmen und seine Beziehung zum untersuchten Emittenten;
 - die kurzfristige Natur der Geldmarktinstrumente;
 - die Anlageklassen des Instruments;
 - die Struktur des Instruments (unbesichert/ besichert), einschließlich einer Analyse des relativen Ausfallrisikos des Emittenten und des Instruments;
 - das Liquiditätsprofil des Instruments (z. B. Marktgröße, Tagesvolumen und Preisschwankungen); und
 - andere relevante Faktoren wie makroökonomische und finanzmarktbezogene Erwägungen und die Analyse externer Ratings.Diese Phase umfasst auch eine umfassende Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“). Dabei werden sowohl die Wesentlichkeit der ESG-Risikofaktoren (niedrig, mittel, hoch) für das Kreditprofil des Emittenten als auch die Aktualität der ESG-Risiken (kurzfristig, mittelfristig, langfristig) bewertet. Um eine interne Bewertung der Risiken vorzunehmen, sammeln die Kreditanalysten Informationen aus einer Vielzahl von Quellen, einschließlich externer Agenturen (MSCI, Sustainalytics, Rating-Agenturen), Meetings mit Unternehmen zu spezifischen ESG-Themen und interner Ressourcen wie dem zentralen ESG-Team des Anlageverwalters. Diese Analyse wird durch den Einsatz des Risk Rating Framework

Tool ergänzt, das eine Bewertung dieser Risiken auf quantitativer Basis vornimmt.

Bitte besuchen Sie www.aberdeenstandard.com/en/what-we-do/fixed-income, wo Sie weitere Informationen über unsere Grundsätze für auf eine nachhaltige Entwicklung ausgerichtete Anlagen finden, die für die festverzinslichen Anlagen sämtlicher Fonds gelten. Hier sei insbesondere der Abschnitt „ESG-Integration in Fixed Income“ empfohlen.

3. Nach der vorstehend beschriebenen eingehenden Bewertung der Kreditqualität erfolgt in der dritten Phase des Prozesses die Genehmigung oder Ablehnung des Emittenten/ Instruments, wobei die folgenden zusätzlichen Punkte berücksichtigt werden:
 - Erfüllt der Emittent/das Instrument die Mindest-Kreditstandards auf Basis der eingehenden Bewertung der Kreditqualität (der Kerngedanke dabei ist der Kapitalerhalt);
 - Berücksichtigung des Darlehensvolumens sowohl auf Instrumenten- als auch auf Emittentenebene (hier gelten verschiedene interne Grenzwerte); und
 - welche Laufzeit wir in Erwägung ziehen möchten (sowohl auf Instrumenten- als auch auf Emittentenebene).
4. Im Falle einer positiven Bewertung wird der Emittent/das Instrument in eine Genehmigungsliste aufgenommen und die Instrumente/Emittenten erhalten ein internes Rating, das auf den Ergebnissen der Bewertung der Kreditqualität basiert.

Bei Verbriefungen und ABCP wird ein sehr ähnlicher Prozess wie oben beschrieben durchgeführt. Zusätzlich werden folgende Verfahren angewandt:

- Es wird eine spezielle „Research Note“ für das Instrument erstellt;
- Die folgenden Faktoren werden ebenfalls berücksichtigt:
 - Sponsoring auf Ebene der Muttergesellschaft (und sonstige damit verbundene Kontrahentenrisiken);
 - Qualität und Art der Basiswerte;
 - Liquiditätsstruktur des Instruments;
 - ist die Muttergesellschaft genehmigt; und
 - ein eventuelles Risiko aus einem ABCP oder einem verbrieften Instrument (Weitergabe an die Muttergesellschaft in Bezug auf das Gesamtengagement des Fonds)

Der Anlageverwalter berichtet der Verwaltungsgesellschaft über die Ergebnisse der Kreditqualitätsbewertung.

Bei der Bewertung der Kreditqualität stellt die Verwaltungsgesellschaft sicher, dass kein zu großes Vertrauen auf externe Ratings gelegt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ein wirksames Verfahren eingeführt, um sicherzustellen, dass die relevanten Informationen zu den Eigenschaften des Emittenten und des Instruments erfasst und auf dem neuesten Stand gehalten werden.

Methoden

Die Bewertung der Kreditqualität basiert auf umsichtigen Methoden, die fortlaufend und systematisch angewendet werden. Die Methoden werden mindestens einmal jährlich (vom Head of Research (Financials) und dem Head of Research (Non-Financials) sowie vom Kreditausschuss (gemäß nachstehender Definition)) und danach von der Verwaltungsgesellschaft überprüft, um festzustellen, ob sie weiterhin für die Fonds angemessen sind (unter Berücksichtigung aller externen Faktoren, die jede dieser Methoden beeinflussen können, sowie aller anderen relevanten Faktoren). Die Einzelheiten dieser Überprüfung werden an die CSSF übermittelt. Im Falle (i) wesentlicher Änderungen im Sinne von Artikel 8 der delegierten Verordnung, die Auswirkungen auf die bestehende Bewertung der Kreditqualität haben können, oder (ii) im Falle einer Änderung der im Rahmen der Durchführung der Bewertung der Kreditqualität verwendeten Methoden wird die Bewertung der Kreditqualität neu bewertet.

Die für die Bewertung der Kreditqualität genutzten Informationen müssen von ausreichender Qualität und aktuell sein und aus zuverlässigen Quellen stammen.

Fortlaufende Überprüfung

Die eingehende Bewertung der Kreditqualität des Emittenten des Instruments wird mindestens einmal jährlich durchgeführt. Das Ergebnis der Bewertung der Kreditqualität wird jedoch fortlaufend überprüft, um sicherzustellen, dass die Entscheidungen weiterhin unterstützt werden und es keine Änderung der Empfehlungen gibt. Das unabhängige interne Kredit-Team des Anlageverwalters:

- i überwacht täglich die Einhaltung der Risikogrenzen/ Laufzeiten und ergreift entsprechende Maßnahmen;
- ii analysiert, ob die Grenze/Laufzeit reduziert und/ oder eine Gegenpartei aus der Genehmigungsliste gestrichen werden soll, wenn eine Gegenpartei gegen die relevanten Richtlinien verstößt (oder nach Ansicht des Teams kurz vor einem Verstoß steht);

Anhang C

- iii führt kontinuierlich Due Diligence-Prüfungen der Gegenparteien durch;
- iv hält regelmäßig Sitzungen ab, um etwaige äußere Einflüsse und andere relevante Faktoren zu erörtern; und
- v trifft sich mit der Geschäftsleitung der Gegenparteien im Rahmen von Einzelgesprächen.

Der Anlageverwalter wird der Verwaltungsgesellschaft alle wesentlichen Feststellungen mitteilen.

Governance und Aufsicht durch die Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft (und insbesondere der Verwalter des Geldmarktfonds und der Risikobeauftragte) ist Mitglied des „Kreditausschusses“, der mindestens einmal im Monat tagt, alle von den Research-Teams des Anlageverwalters erstellten Kreditbewertungen überprüft und auf dieser Grundlage die Gegenparteien, die Art der zulässigen Instrumente, das maximale Engagement in ein und derselben Gegenpartei (auf Konzernebene) und die maximale Duration der Instrumente für Geldmarktfonds mit und ohne Rating genehmigt. Die dem Kreditausschuss vorgelegten Unterlagen zur Genehmigung des internen Kreditratings einer Gegenpartei und die für diese Gegenpartei vorgeschlagenen Grenzwerte enthalten die Beiträge aller in der fundamentalen Bewertung der Kreditqualität berücksichtigten Faktoren. Der Kreditausschuss kann auch die Auswirkungen der qualitativen Bewertung des Kreditanalysten auf das interne Rating erkennen. Schließlich bedürfen alle Änderungen der Methodik der Überprüfung und Genehmigung durch den Kreditausschuss (und damit auch durch die Verwaltungsgesellschaft).

Neben der täglichen Steuerung der Bewertung der Kreditqualität verfügt die Verwaltungsgesellschaft über ein Tätigkeitsprogramm, um die Angemessenheit der Bewertung zu prüfen und eine gewisse Kontrolle des Verfahrens zu gewährleisten. Dieses Programm besteht aus drei Hauptkomponenten:

1. Der Beurteilung, ob die betrachteten Risikofaktoren relevant und vollständig sind und den aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen.
2. Einer jährlichen Überprüfung der internen Bewertung der Kreditqualität, wobei auch überprüft wird, ob die Methodik einheitlich auf alle Geschäftspartner und Instrumente angewendet wird. Eine solche Überprüfung der internen Bewertung der Kreditqualität erfolgt auch im Falle einer wesentlichen Änderung (d. h. einer Änderung, die Auswirkungen auf die bestehende Bewertung eines Instruments/einer Gegenpartei haben könnte).

3. Identifizierung von Ausreißern bei der Bewertung der Kreditqualität

Die Verwaltungsgesellschaft vergleicht die Entwicklung der Bewertung der Kreditqualität mit der „durchschnittlichen“ Entwicklung der Ratings von Moody's, S&P und Fitch über einen Zeitraum von drei Jahren. Etwaige Bedenken, die sich aus diesem Tätigkeitsprogramm ergeben, werden dem Kreditausschuss und dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt.

Die Festlegung der Überprüfung der Kreditqualitätsbewertung wird von der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere vom Risikobeauftragten) mindestens einmal jährlich an die CSSF übermittelt.

Anhang D

Berechnung des Nettoinventarwerts

I. Nettoinventarwert und Bewertungsregeln

(1) Ermitteln des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse wird an jedem Handelstag für den betreffenden Fonds ermittelt.

Der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse (der in der jeweiligen Fondswährung ausgedrückt wird) wird durch Addition des Werts der Vermögenswerte und Subtraktion der der jeweiligen Anteilsklasse zugeteilten Verbindlichkeiten des Fonds ermittelt. Zu diesem Zweck hat das Vermögen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu umfassen:

- (i) alle Kassenbestände oder Barmittel, deren Einlage angewiesen wurde, einschließlich der aufgelaufenen oder demnächst fälligen Zinsen;
- (ii) alle Rechnungen und bei Sicht fälligen Schuldtitel und Außenstände (einschließlich verkaufter, aber noch nicht gelieferter Wertpapiererlöse);
- (iii) alle Anleihen, zeitlich befristeten Schuldtitel, Aktien, Beteiligungen, Anleihekaptial, Anteile an Organismen für gemeinsame Wertpapieranlagen, Bezugsrechte, Warrants, Optionen und sonstige Anlagen und Wertpapiere, die Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) besitzt oder die für sie erworben werden;
- (iv) alle ausstehenden Aktien, Gewinnausschüttungen in Form von Aktienzuteilungen, Bardividenden und Barausschüttungen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), soweit Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) diesbezügliche Daten in angemessenem Umfang zur Verfügung stehen (vorausgesetzt, dass Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Korrekturen bei Schwankungen des Marktwerts der Wertpapiere vornehmen kann, die durch frühere Dividenden oder Rechte oder in ähnlicher Weise bedingt sind);
- (v) alle aufgelaufenen Zinsen für sämtliche von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gehaltenen verzinslichen Wertpapiere, sofern die Zinsen nicht bereits im Kapitalbetrag der Wertpapiere enthalten oder wiedergegeben sind; und
- (vi) alle sonstigen Vermögenswerte jeglicher Art, einschließlich der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten und jeglicher dem Fonds zustehender Schuldnerrestbeträge für negative Einkünfte.

Ebenso haben die Verbindlichkeiten von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu umfassen:

- (i) alle Darlehen, Rechnungen und Kreditorenkonten;
- (ii) alle aufgelaufenen oder fälligen Verwaltungskosten (einschließlich Managementgebühren und Gebühren der Verwahrstelle und der diversen Bearbeitungsstellen und sonstigen Gebühren, die an Vertreter und Handlungsbevollmächtigte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu entrichten sind) sowie die Gründungs- und Registrierungskosten, die gesetzlichen Publikationskosten und Druckkosten für Prospekte, Geschäftsberichte und sonstige Unterlagen, die den Anteilsinhabern zur Verfügung gestellt werden;
- (iii) alle gegenwärtig und künftig bekannten Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Zahlungs- oder Immobilienverpflichtungen, einschließlich der noch nicht gezahlten, aber von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bereits bekannt gegebenen Dividendenbeträge, wenn der Bewertungstag zur Feststellung der anspruchsberechtigten Personen auf einen auf den Buchungstag folgenden Tag fällt;
- (iv) eine angemessene Steuerrückstellung auf der Grundlage der Kapital- und Gewinnsituation am Bewertungstag sowie sonstige vom Verwaltungsrat genehmigte und gebilligte Rücklagen;
- (v) Gründungskosten des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux); und
- (vi) alle sonstigen Verbindlichkeiten jeglicher Art und Natur von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), ganz gleich, ob es sich dabei um tatsächliche oder Eventualverbindlichkeiten handelt (auch wenn Eventualverbindlichkeiten in einigen Fällen möglicherweise nicht berücksichtigt werden können), ausgenommen jene Verbindlichkeiten, bei denen es sich um Anteile der betreffenden Anteilsklasse im Besitz von Dritten handelt.

Bei der Bewertung der Vermögenswerte werden keine Gelder berücksichtigt, die von der Verwaltungsgesellschaft im Auftrag von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) für Dividendenausschüttungen an die Anleger gehalten werden; Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann alle Verwaltungskosten und sonstigen regelmäßig oder periodisch wiederkehrenden Aufwendungen einbeziehen,

Anhang D

indem der Betrag für das Gesamtjahr oder einen anderen Abrechnungszeitraum durch Division des entsprechenden Betrags anteilig auf die einzelnen Teilperioden umgelegt wird.

(2) Der gesamte Nettoinventarwert des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wird in US-Dollar berechnet.

(3) Bewertungsregeln

A. Bewertungsregeln für Nicht-Geldmarktfonds

Der Wert der Vermögenswerte von Nicht-Geldmarktfonds wird wie folgt bestimmt:

- i. Der Wert der Kassenbestände oder Bareinlagen, Rechnungen und bei Sichtpapieren fälligen Schuldtitel und Außenstände, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinsen, die wie beschrieben erklärt wurden oder aufgelaufen sind und noch nicht verbucht wurden, wird als vollständiger Betrag angenommen, sofern der vollständige Zahlungseingang oder -ausgang dieser Beträge nicht in irgend einem Fall unwahrscheinlich ist. In diesem Fall wird der Wert nach Abzug eines von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) für angemessen erachteten Betrags angesetzt, sodass der wahre Wert wiedergespiegelt wird.
- ii. Der Wert der Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente, die an einem amtlichen Markt oder einer Wertpapierbörse notiert sind oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, wird zum letzten verfügbaren Börsenkurs ermittelt. Falls derartige Wertpapiere oder andere Vermögenswerte an mehr als einer Börse notiert sind oder an mehr als einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, bestimmt der Verwaltungsrat den für Bewertungszwecke maßgeblichen Hauptmarkt.
- iii. Für den Fall, dass ein Wertpapier, das am maßgeblichen Tag von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gehalten wird, nicht an einer Wertpapierbörse notiert ist oder an einem organisierten Markt gehandelt wird, oder wenn in Bezug auf die börsennotierten oder an einem anderen organisierten Markt gehandelten Wertpapiere der gemäß Unterabsatz (2) festgelegte Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht

den Verkehrswert der betreffenden Wertpapiere darstellt, wird der Wert dieser Wertpapiere sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen ausgehend vom angemessen absehbaren Verkaufspreis oder einem anderen geeigneten Bewertungsgrundsatz ermittelt.

- iv. Die Finanzderivate, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden in verlässlicher und überprüfbarer Weise auf Tagesbasis bewertet und von einem kompetenten, von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) beauftragten Experten überprüft.
- v. Anteile oder Aktien, deren Basiswert ein offener Investmentfonds ist, werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert abzüglich eventuell fälliger Gebühren bewertet.
- vi. Sollten die oben genannten Berechnungsmethoden ungeeignet oder irreführend sein, so kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen berichtigen oder eine andere Bewertungsmethode für die Vermögenswerte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zulassen, wenn er der Auffassung ist, dass die Umstände eine solche Berichtigung rechtfertigen oder eine andere Bewertungsmethode angewandt werden sollte, um den Wert der Anlagen angemessener darzustellen;
- vii. alle sonstigen Vermögenswerte können gemäß der „Best Practice“ auch mit der Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, wie es vorstehend unter Punkt (6) beschrieben wird; und
- viii. gemäß obigem Punkt (vi) können vom Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund gehaltene liquide Mittel und Geldmarktinstrumente gemäß Festlegung durch den Verwaltungsrat zu Marktpreisen zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder mit der Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Die Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten darf nur für liquide Mittel und Geldmarktinstrumente eingesetzt werden, die eine Restlaufzeit bis zum Endfälligkeitstermin von höchstens 397 Tagen haben. Alle sonstigen

Anhang D

Vermögenswerte des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund können, soweit es die Praxis erlaubt, in gleicher Weise bewertet werden.

B. Bewertungsvorschriften für Geldmarktfonds

(a) Spezifische Bewertungsvorschriften für VNAV-Geldmarktfonds

Der Wert der Vermögenswerte eines VNAV-Geldmarktfonds wird wie folgt ermittelt:

- (i) Verbriefungen, ABCP und Geldmarktinstrumente werden zu Marktpreisen bewertet. Wenn der Wert der Vermögenswerte eines VNAV-Geldmarktfonds nicht nach der Bewertung zu Marktpreisen berechnet werden kann, ist ihr Wert mithilfe der Bewertung zu Modellpreisen zu bestimmen.
- (ii) Anteile von Geldmarktfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von dem betreffenden Geldmarktfonds gemeldet wird.
- (iii) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und festgesetzten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen wird so behandelt, als entspräche er dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dieser kann wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden, in welchem Fall der Wert unter Abzug eines vom Verwaltungsrat als angemessen betrachteten Abschlags ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert wird auf den nächsten Prozentpunkt bzw., falls der konstante NAV in einer Währungseinheit veröffentlicht wird, den Gegenwert in der entsprechenden Währung gerundet.

(b) Spezifische Bewertungsvorschriften für CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel

Bewertungsvorschriften in Bezug auf die Berechnung des konstanten NAV bei CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel

Der konstante NAV der Anteile der einzelnen Klassen von Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel erfüllen, wird wie folgt ermittelt:

- (i) Geldmarktinstrumente, Verbriefungen und ABCP werden nach der Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.
- (ii) Anteile von Geldmarktfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von dem betreffenden Geldmarktfonds gemeldet wird.
- (iii) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und festgesetzten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen wird so behandelt, als entspräche er dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dieser kann wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden, in welchem Fall der Wert unter Abzug eines vom Verwaltungsrat als angemessen betrachteten Abschlags ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Der konstante Nettoinventarwert je Anteil eines CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel wird auf den nächsten Prozentpunkt bzw., falls der konstante NAV in einer Währungseinheit veröffentlicht wird, den Gegenwert in der entsprechenden Währung gerundet.

Bewertungsvorschriften in Bezug auf die Berechnung des variablen NAV bei CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel

Der variable NAV der Anteile der einzelnen Klassen von Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel erfüllen, wird wie folgt ermittelt:

- (i) Verbriefungen, ABCP und Geldmarktinstrumente werden zu Marktpreisen bewertet. Wenn der Wert der Vermögenswerte eines CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel nicht nach der Bewertung zu Marktpreisen berechnet werden

Anhang D

kann, ist ihr Wert konservativ mithilfe der Bewertung zu Modellpreisen zu bestimmen.

- (ii) Anteile von Geldmarktfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von dem betreffenden Geldmarktfonds gemeldet wird.
- (iii) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und festgesetzten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen wird so behandelt, als entspräche er dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dieser kann wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden, in welchem Fall der Wert unter Abzug eines vom Verwaltungsrat von Aberdeen Standard Liquidity Fund als angemessen betrachteten Abschlags ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Der variable Nettoinventarwert je Anteil eines CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel wird auf den nächsten Basispunkt bzw., falls der konstante NAV in einer Währungseinheit veröffentlicht wird, den Gegenwert in der entsprechenden Währung gerundet.

- (c) Spezifische Bewertungsvorschriften für LVNAV-Geldmarktfonds

Bewertungsvorschriften in Bezug auf die Berechnung des konstanten NAV bei LVNAV-Geldmarktfonds

Der konstante NAV der Anteile der einzelnen Klassen von Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen LVNAV-Geldmarktfonds erfüllen, wird wie folgt ermittelt:

- (a) Verbriefungen, ABCP und Geldmarktinstrumente werden wie folgt bewertet:
 - nach der Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten bei Vermögenswerten mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen und in Fällen, in denen der nach der Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten berechnete Preis dieses Vermögenswertes nicht mehr

als 10 Basispunkte von dem nach der Bewertung zu Marktpreisen ermittelten Preis abweicht;

- nach der Bewertung zu Marktpreisen bei anderen Vermögenswerten und im Falle einer Abweichung, wie unter (a) (i) oben beschrieben. Wenn der Wert der Vermögenswerte eines LVNAV-Geldmarktfonds nicht nach der Bewertung zu Marktpreisen berechnet werden kann, ist ihr Wert konservativ mithilfe der Bewertung zu Modellpreisen zu bestimmen;
- (b) Anteile von Geldmarktfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von dem betreffenden Geldmarktfonds gemeldet wird.
- (c) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und festgesetzten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen wird so behandelt, als entspräche er dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dieser kann wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden, in welchem Fall der Wert unter Abzug eines vom Verwaltungsrat als angemessen betrachteten Abschlags ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Der konstante Nettoinventarwert je Anteil eines LVNAV-Geldmarktfonds wird auf den nächsten Prozentpunkt bzw., falls der konstante NAV in einer Währungseinheit veröffentlicht wird, den Gegenwert in der entsprechenden Währung gerundet.

In Bezug auf LVNAV-Geldmarktfonds wird die Verwaltungsgesellschaft, falls die Abweichung zwischen dem Preis auf der Grundlage des „hybriden“ konstanten Handelsnettoinventarwerts und der Bewertung zu Marktpreisen innerhalb einer Abweichung von 20 Basispunkten liegt, einen konstanten Handelsnettoinventarwert veröffentlichen, je nach Anteilsklasse gerundet auf 2 Dezimalstellen oder 4 signifikante Zahlen (NAV in Währungseinheit oder thesaurierender NAV).

Bewertungsvorschriften in Bezug auf die Berechnung des variablen NAV bei LVNAV-Geldmarktfonds

Anhang D

Der variable NAV der Anteile der einzelnen Klassen von Geldmarktfonds, die die Voraussetzungen für einen LVNAV-Geldmarktfonds erfüllen, wird wie folgt ermittelt:

- (a) Verbriefungen, ABCP und Geldmarktinstrumente werden zu Marktpreisen bewertet. Wenn der Wert der Vermögenswerte eines LVNAV-Geldmarktfonds nicht nach der Bewertung zu Marktpreisen berechnet werden kann, ist ihr Wert konservativ mithilfe der Bewertung zu Modellpreisen zu bestimmen.
- (b) Anteile von Geldmarktfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von dem betreffenden Geldmarktfonds gemeldet wird.
- (c) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und festgesetzten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen wird so behandelt, als entspräche er dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dieser kann wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden, in welchem Fall der Wert unter Abzug eines vom Verwaltungsrat als angemessen betrachteten Abschlags ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Der variable Nettoinventarwert je Anteil eines LVNAV-Geldmarktfonds wird auf den nächsten Basispunkt oder den entsprechenden Gegenwert gerundet.

- (4) Die ausschüttenden Anteile und die flexiblen ausschüttenden Anteile aller Geldmarktfonds, die als CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel gelten, streben an, einen konstanten NAV zu halten. Die Erhaltung eines stabilen Nettoinventarwerts kann jedoch nicht garantiert werden.
- (5) Sollte der Verwaltungsrat beschließen, den Nettoinventarwert anhand der Markpreismethode gemäß vorstehendem Unterabsatz 3.B.(b) zu berechnen, wird der Verwaltungsrat prüfen, ob es angebracht ist, auch eine Änderung der Zahlungsfrist für

Zeichnungen und Rücknahmen in dem betreffenden Geldmarktfonds zu beschließen.

- (6) Ausschüttende Anteile und flexible ausschüttende Anteile erwirtschaften einen Anspruch auf Einnahmen ab einschließlich dem Tag, an dem der Antrag auf Zeichnung dieser Anteile akzeptiert wird, was jedoch keinen Anspruch auf Einnahmen an dem Handelstag beinhaltet, an dem diese Anteile zurückgegeben werden.
- (7) Der Nettoinventarwert von thesaurierenden Anteilen beinhaltet erwirtschaftete Einnahmen des Handelstags, an dem die Zeichnung oder Rücknahme der Anteile akzeptiert wird.

II. ANTEILSPREISE UND VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Vorbehaltlich etwaiger Gebühren entspricht der Preis des Anteils einer Klasse eines Fonds an einem bestimmten Handelstag dem „Anteilspreis“ der jeweiligen Klasse, der sich aus dem Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse an diesem Tag ergibt, der gegebenenfalls im Hinblick auf die vom Verwaltungsrat für die jeweilige Klasse als angebracht erachteten Transaktionsgebühren (einschließlich aller Provisionen und/oder Kosten) bzw. alle Kursdifferenzen aus Kauf und Verkauf bereinigt worden ist, und anschließend durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen oder als im Umlauf geltenden jeweiligen Anteile der Klasse dividiert wird. Diese Transaktionsgebühren spiegeln Kosten und Verbindlichkeiten wider, die bei der Errechnung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Klasse unberücksichtigt bleiben. Die Transaktionsgebühren betragen höchstens 1,5 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse, während die Kursdifferenz aus Kauf und Verkauf die zugrunde liegende Kursdifferenz aus den Wertpapieren abbildet, in denen der Fonds am jeweiligen Handelstag investiert ist. Der Anteilspreis kann auf maximal neun signifikante Zahlen in der Basiswährung gerundet werden. In jedem Fall können jedoch die Transaktionswerte bis auf zwei Nachkommastellen in der Basiswährung gerundet werden.

Potenzielle Anleger sollten außerdem beachten, dass eine Verwässerungsanpassung erhoben werden kann und sollten hierzu den Abschnitt „Swing-Pricing/ Verwässerungsabgabe“ heranziehen.

Anhang D

III. BERECHNUNG DES UMTAUSCHPREISES (ODER UMSCHICHTUNGSPREISES)

Anteilinhaber eines Fonds sind berechtigt, einige oder alle ihre Anteile in Anteile einer anderen Klasse desselben Fonds zu tauschen, sofern sie die Anlageberechtigung für diese andere Klasse erfüllen und sie die Transferstelle gemäß dem im obigen Abschnitt „Umtausch (oder Umschichtung) von Anteilen“ beschriebenen Verfahren informieren.

Grundlage des Umtausches sind die jeweiligen Anteilspreise der von der Transaktion betroffenen Anteilsklassen. Die Anzahl der Anteile, gegen die Anleger ihre vorhandenen Anteile umtauschen können, wird von der Transferstelle im Auftrag von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) unter Verwendung der folgenden Formel berechnet:

$$A = \frac{(B \times C) - D}{E}$$

wobei:

A die Anzahl der Anteile an der neuen Anteilsklasse darstellt, die dem Anleger zustehen;

B die Anzahl der Anteile an der ursprünglichen Anteilsklasse darstellt, von dem bzw. der aus der Anteilinhaber umschichten will;

C den Anteilspreis für einen Anteil in der ursprünglichen Anteilsklasse darstellt;

D die je Anteil zu zahlende Umtauschgebühr (sofern zutreffend) darstellt;

E den Preis eines Anteils des neuen Fonds bzw. der neuen Anteilsklasse darstellt.

Anhang E

Allgemeine Informationen

1. Gründung

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wurde ursprünglich am 15. Mai 1991 als Investmentfonds („*fonds commun de placement*“) unter dem Namen „Credis Money Market Fund“ gemäß Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen gegründet. Mit Wirkung zum 1. September 1997 wurde der Fonds in „Credit Suisse Money Market Fund (Lux)“ umbenannt und anschließend gemäß Teil I des Gesetzes mit Wirkung zum 13. Februar 2004 umstrukturiert. Am 2. August 2010 wurde der Name der Gesellschaft in „Aberdeen Money Market Fund (Lux)“ und mit Wirkung zum 22. August 2011 in „Aberdeen Liquidity Fund (Lux)“ geändert. **Mit Wirkung zum 29. November 2010 wurde Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) anstelle der Credit Suisse Fund Management S.A. ernannt.** Nach einem Beschluss der Anteilhaber vom 19. März 2012 wurde der Investmentfonds in Übereinstimmung mit dem Gesetz in eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg organisierte Aktiengesellschaft (*société anonyme*) umgewandelt und erfüllt die Voraussetzungen einer offenen *Société d'investissement à capital variable* („SICAV“) zum 1. April 2012. Am 21. Januar 2019 wurde Aberdeen Liquidity Fund (Lux) in Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) umbenannt und erfüllt die Voraussetzungen eines OGAW. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäß Teil I des Gesetzes von zugelassen.

Die Eintragung erfolgte im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 167 827, wo ihre Satzung zur Einsichtnahme vorliegt und Exemplare davon erhältlich sind. Die Satzung wird auch im RESA veröffentlicht.

2. Kapital

Das Anteilskapital von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) besteht aus voll eingezahlten, nennwertlosen Anteilen und entspricht zu jedem Zeitpunkt ihrem Nettoinventarwert. Der Verwaltungsrat von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann das Kapital mit sofortiger Wirkung ändern.

Das gesetzliche Mindestkapital von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) entspricht dem Wert in US-Dollar des im Gesetz von 2002 vorgeschriebenen Mindestbetrags.

3. Geschäftssitz

Der Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) befindet sich in 35a, avenue John F. Kennedy, L-1955 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Das Anteilhaberregister wird am eingetragenen Sitz der Gesellschaft geführt.

4. Zuteilung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, weitere Fonds und Anteilsklassen aufzulegen und unter bestimmten Umständen bestehende Fonds und Anteilsklassen aufzulösen.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ist eine einzige Rechtsperson. Nach Artikel 181 des Gesetzes dienen die Vermögenswerte eines Fonds ausschließlich der Befriedigung der Ansprüche der Anleger dieses Fonds und der Rechte der Gläubiger, deren Ansprüche im Zusammenhang mit der Gründung, dem Betrieb oder der Liquidation dieses Fonds entstanden sind.

Für die Zwecke der Beziehungen der Anleger untereinander wird jeder Fonds als eigenständige Einheit gegenüber den anderen Fonds behandelt.

5. Anteile

(a) Zuteilung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, jederzeit ohne Einschränkung Anteile zum entsprechenden gemäß der Satzung und den Bestimmungen in diesem Prospekt bestimmten Anteilspreis zuzuteilen und auszugeben und diese Befugnis auf die Verwaltungsstelle und/oder die Transferstelle zu übertragen.

(b) Stimmrechte

Auf Hauptversammlungen hat jeder Anteilhaber das Recht, jeweils eine Stimme für jeden von ihm gehaltenen vollen Anteil abzugeben.

Ein Inhaber von Anteilen an einem bestimmten Fonds oder einer bestimmten Klasse ist berechtigt, auf jeder separaten Hauptversammlung der Anteilhaber dieses Fonds oder dieser Klasse jeweils eine Stimme für jeden von ihm gehaltenen vollen Anteil am Fonds oder der Klasse abzugeben.

In der Benachrichtigung zu einer Hauptversammlung der Anteilhaber kann

Anhang E

angegeben sein, dass das Quorum und die Mehrheit bei dieser Hauptversammlung entsprechend der Anzahl der zu einem bestimmten Datum um eine bestimmte Uhrzeit vor der Hauptversammlung (dem „Stichtag“) ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Anteile festgelegt wird. Das Recht eines Anteilhabers zur Teilnahme an einer Hauptversammlung der Anteilhaber und zur Ausübung von mit seinen Anteilen verbundenen Stimmrechten wird unter Bezugnahme auf die von diesem Anteilhaber am Stichtag gehaltenen Anteile bestimmt.

Soweit gesetzlich erforderlich, wird die Einberufung im RESA, einer Luxemburger Zeitung, sowie in allen anderen vom Verwaltungsrat ggf. gewählten Zeitungen veröffentlicht.

Wenn laut Gesetz keine Veröffentlichung erforderlich ist, kann das Einberufungsschreiben per Einschreiben oder in anderer gesetzlich vorgesehener Form an die Anteilhaber gesendet werden. Das Einberufungsschreiben kann auch auf jede andere Art und Weise versendet werden, mit der sich der jeweilige Anteilhaber im Einzelfall einverstanden erklärt hat, z. B. per E-Mail, Fax, als normaler Brief, über einen Kurierdienst oder auf jede andere Weise, die gesetzlichen Bestimmungen erfüllt.

Anteilhaber, die E-Mail als alternative Form zur Übermittlung des Einberufungsschreibens akzeptiert haben, müssen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) bis spätestens fünfzehn (15) Tage vor dem Datum der Hauptversammlung der Anteilhaber ihre E-Mail-Adresse mitteilen. Der Verwaltungsrat führt am eingetragenen Sitz eine Liste aller erhaltenen E-Mail-Adressen, auf die keine Dritten Zugriff haben (außer dem gesetzlich vorgeschriebenen Abschlussprüfer und ggf. einem Notar, der die Entscheidungen der Anteilhaber vertritt).

Bei einem Anteilhaber, der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) seine E-Mail-Adresse nicht mitgeteilt hat, wird angenommen, dass er alle Zustellungsformen für das Einberufungsschreiben außer dem Einschreiben, dem normalen Brief oder dem Kurierdienst ablehnt.

Ein Anteilhaber kann seine Adresse oder E-Mail-Adresse ändern oder sein Einverständnis über alternative Zustellungsformen widerrufen, vorausgesetzt, Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhält diesen Widerruf oder die neuen Kontaktdaten spätestens fünfzehn (15) Tage vor der Hauptversammlung der Anteilhaber. Der Verwaltungsrat ist befugt, sich die neuen Kontaktdaten bestätigen zu lassen, indem er ein Einschreiben oder eine E-Mail an die neue Adresse

bzw. E-Mail-Adresse sendet. Wenn der Anteilhaber seine neuen Kontaktdaten nicht bestätigt, ist der Verwaltungsrat befugt, weitere Mitteilungen an die früheren Kontaktdaten zu senden.

Es liegt im Ermessen des Verwaltungsrats, die am besten geeignete Form für die Einladung der Anteilhaber zu einer Anteilhaberversammlung festzulegen und im Einzelfall darüber zu entscheiden, je nachdem, welche Kommunikationsform vom jeweiligen Anteilhaber akzeptiert wurde. Der Verwaltungsrat kann für eine Hauptversammlung diejenigen Anteilhaber, die ihre E-Mail-Adresse rechtzeitig eingereicht haben, per E-Mail zur Hauptversammlung einladen. Die Einladung an alle anderen Anteilhaber kann per Post oder Kurierdienst einladen, wenn diese Formen von den entsprechenden Anteilhabern akzeptiert wurden.

Soweit gesetzlich zulässig, kann der Verwaltungsrat das Stimmrecht eines Anteilhabers aussetzen, der seinen Verpflichtungen gemäß diesem Prospekt, der Satzung oder einem anderen Dokument (einschließlich eines Antragsformulars), in dem seine Verpflichtungen gegenüber Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und/oder den anderen Anteilhabern aufgeführt sind, nicht nachkommt. Wenn das Stimmrecht eines oder mehrerer Anteilhaber gemäß dem vorstehenden Satz ausgesetzt wurde, werden diese Anteilhaber zur Hauptversammlung eingeladen und können daran teilnehmen, ihre Anteile werden jedoch nicht für die Feststellung der Beschlussfähigkeit und die Erfüllung der Mehrheitsanforderungen berücksichtigt.

Auf allen Hauptversammlungen wird eine Teilnehmerliste geführt.

(c) Gemeinsame Inhaber

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) registriert Anteile gemeinschaftlich im Namen von bis zu vier Anlegern, sofern dies gewünscht wird. In diesem Fall müssen die mit jedem Anteil verbundenen Rechte von den beteiligten Parteien gemeinsam wahrgenommen werden, es sei denn, dass eine der Personen schriftlich zur Alleinvertretung bevollmächtigt wird.

(d) Rechte bei Liquidation

- (i) Im Fall einer Auflösung werden die für die Ausschüttung an die Anleger verfügbaren Vermögenswerte zunächst für die Auszahlung des im Wertpapierportfolio verbliebenen

Anhang E

Saldos an die Anleger des jeweiligen Fonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse verwendet, wobei das Verhältnis der von ihnen gehaltenen Anteile in Bezug auf die Anzahl der Anteile dieser Klasse bzw. dieses Fonds als Grundlage dient. In einem zweiten Schritt erhalten die Anleger eine Auszahlung von noch übrigen Restbeträgen, die keinem der Fonds zugewiesen werden können. Diese Restbeträge werden im Verhältnis zum Nettoinventarwert jedes Fonds unmittelbar vor jeder Ausschüttung an Anleger im Fall einer Auflösung unter den Fonds aufgeteilt. Die Auszahlung der auf diese Weise zugeordneten Beträge erfolgt im Verhältnis der gehaltenen Anteile an die Anleger der jeweiligen Klasse jedes Fonds. Sie erfolgt in bar oder, nach vorheriger Zustimmung durch den Anteilinhaber, in Sachleistungen in Übereinstimmung mit der Satzung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Gelder, auf die die Anleger Anspruch haben, werden, sofern sie nicht bis zum Abschluss der Liquidation eingefordert werden, bei der Caisse de Consignation in Luxemburg hinterlegt, die diese in ihrem Namen verwahrt. Beträge, die nicht innerhalb des jeweils vorgeschriebenen Zeitraums von den Treuhandkonten abgerufen werden, gelten gemäß den entsprechenden Vorschriften des Luxemburger Rechts als verfallen.

- (ii) Wenn Aberdeen Standard Liquidity Fund freiwillig aufgelöst wird, wird diese Liquidation gemäß den Bestimmungen des Gesetzes durchgeführt, das die erforderlichen Schritte festlegt, um den Anlegern zu ermöglichen, an den Ausschüttungen der Liquidationserlöse zu partizipieren und hierzu vorsieht, dass die Summen, die bis zum Abschluss der Liquidation noch nicht von den Anlegern eingefordert wurden, bei der Caisse de Consignation in Luxemburg treuhänderisch hinterlegt werden. Beträge, die nicht innerhalb des jeweils vorgeschriebenen Zeitraums von den Treuhandkonten abgerufen werden, gelten gemäß den entsprechenden Vorschriften des Luxemburger Rechts als verfallen.

(e) Rechte und Beschränkungen der Anteilsklassen

- (i) Die Anteile werden sich auf verschiedene Fonds beziehen. Die Anteile haben keine Vorzugs- oder Vorkaufsrechte und sind uneingeschränkt übertragbar.

- (ii) Die Anteilinhaber können beschließen, alle sich im Umlauf befindlichen Anteile von Anteilsklassen oder Fonds zurückzunehmen zu lassen, wofür ein entsprechender Beschluss erforderlich ist, der auf einer gesonderten Hauptversammlung der Anteilinhaber des betreffenden Fonds oder der betreffenden Klasse mit einfacher Stimmenmehrheit der abgegebenen Stimmen der Inhaber der betreffenden Anteile gefasst wird.

- (iii) Auflösung und Zusammenführung von Fonds.

Die Auflösung eines Fonds durch zwangsweise Rücknahme aller maßgeblichen Anteile, jeweils aus anderen Gründen als unter 7 (b) unten genannt, kann nur nach vorheriger Zustimmung der Anteilinhaber des Fonds, der aufgelöst werden soll, im Rahmen einer ordnungsgemäß einberufenen Fondsversammlung erfolgen, die rechtsgültig ohne Quorum abgehalten werden kann, und bei der Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

Die Zusammenführung eines Fonds mit einem anderen Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder mit einem anderen OGAW (der ggf. Luxemburger Gesetz unterliegen kann) liegt im Ermessen des Verwaltungsrats, soweit der Verwaltungsrat nicht beschließt, den Beschluss für eine solche Zusammenführung der Versammlung der Anteilinhaber des entsprechenden Fonds zu überlassen. In letzterem Fall ist kein Quorum für eine solche Versammlung erforderlich und die Entscheidung für eine solche Zusammenführung wird mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen getroffen. Im Falle einer Fondszusammenführung, in deren Folge Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) nicht mehr besteht, muss die Zusammenführung ungeachtet der vorstehenden Bestimmungen in Übereinstimmung mit den Quorums- und Mehrheitsanforderungen zur Änderung der Satzung von einer Versammlung der Anteilinhaber beschlossen werden.

- (iv) Nach Maßgabe der Satzung kann der Verwaltungsrat Beschränkungen im Hinblick auf eine Anteilsklasse oder einen Fonds auferlegen oder erlassen (andere Beschränkungen als die bezüglich der Übertragung, jedoch einschließlich der Forderung, dass Anteile nur als Namensanteile und/oder Inhaberanteile ausgegeben werden, wobei der Verwaltungsrat frei und nicht gezwungen ist, diese Beschränkungen für alle Anteile desselben Fonds oder derselben Anteilsklasse festzulegen) oder die Rücknahme von Anteilen fordern, wenn sie dies für erforderlich

hält, um sicherzustellen, dass die Anteile weder von oder im Namen einer Person erworben noch gehalten werden, die eine Rechtsverletzung oder Übertretung der Vorschriften eines Landes oder einer Regierungs- oder Aufsichtsbehörde begeht, oder wenn dies negative steuerliche oder sonstige finanzielle Konsequenzen für Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) haben könnte, einschließlich der Aufforderung zur Registrierung nach einem Wertpapier- oder Investmentgesetz oder ähnlichen Gesetzen oder Vorschriften eines beliebigen Landes oder einer Aufsichtsbehörde. In diesem Zusammenhang kann der Verwaltungsrat einen Anleger auffordern, Informationen vorzulegen, die er für notwendig erachtet, um festzustellen, ob dieser der wirtschaftliche Eigentümer der von ihm gehaltenen Anteile ist. Ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken, kann der Verwaltungsrat Beschränkungen im Hinblick auf Anteile auferlegen (und hat diese aktuell festgelegt), die an US-Personen (wie im Abschnitt „Wichtige Informationen“, Absatz „Vereinigte Staaten von Amerika“ definiert) ausgegeben werden sollen, wozu unter anderem Beschränkungen hinsichtlich des Besitzes, der Übertragung und des Umtausches dieser Anteile zählen. Solche Anteile werden als „beschränkte Anteile“ bezeichnet. Die Rücknahme von Anteilen, die keine „beschränkten Anteile“ sind, kann verlangt werden, falls der Verwaltungsrat Grund zur Annahme hat, dass sie von US-Personen gehalten werden. Falls der Verwaltungsrat zu einem beliebigen Zeitpunkt darauf aufmerksam gemacht wird, dass sich Anteile im wirtschaftlichen Besitz einer US-Person befinden, entweder im alleinigen Besitz oder mit anderen Personen gemeinsam, hat Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) das Recht, diese Anteile zwangsweise zurückzunehmen.

- (v) Wenn eine Auflösung mehr als eine Anteilsklasse oder mehr als einen Fonds betrifft und die Auflösung so geartet ist, dass sie zu einer Änderung der mit diesen verbundenen Rechten führt, muss die Auflösung getrennt von den Anteilhabern einer solchen Anteilsklasse oder eines solchen Fonds in Übereinstimmung mit den Quorums- und Mehrheitsvorgaben in Artikel 10 der Satzung genehmigt werden, damit sie gültig ist. Zwei oder mehr Anteilsklassen oder Fonds können wie eine einzige Klasse oder ein einziger Fonds behandelt werden, wenn diese Klassen oder Fonds in derselben Art und Weise durch die Vorschläge berührt werden, die der Zustimmung der Inhaber von Anteilen der einzelnen Klassen oder Fonds bedürfen.

6. Verwaltungsratsmitglieder

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Personen. Jedes Verwaltungsratsmitglied wird auf der Hauptversammlung von den Anteilhabern für den Zeitraum bis zur nächsten Jahreshauptversammlung und bis zur Wahl und Bestellung ihrer Nachfolger gewählt.

Verwaltungsratsmitglieder können zurücktreten oder jederzeit durch von den Anteilhabern angenommenen Beschluss abberufen oder abgelöst werden. Auf dieselbe Weise können ebenso jederzeit zusätzliche Verwaltungsratsmitglieder ernannt werden.

Es gibt für Verwaltungsratsmitglieder keine Altersgrenze oder Beteiligungsanforderungen.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit sämtlichen Befugnissen ausgestattet, die zur Erreichung der Ziele von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erforderlich oder nützlich sind. Die Verwaltungsratsmitglieder sind insbesondere befugt, jede Körperschaft als Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebsstelle, Verwaltungsstelle, Anlageverwalter oder Anlageberater zu ernennen und alle Vertreter und Vermittler zu bestellen, die ihres Erachtens benötigt werden.

Kein Vertrag und keine sonstige Transaktion zwischen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und einer anderen Gesellschaft oder Firma werden durch die Tatsache beeinträchtigt oder unwirksam, dass Verwaltungsratsmitglieder oder Angehörige anderer Führungsebenen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) eine wesentliche Beteiligung an der anderen Gesellschaft oder Firma halten oder Vorstandsmitglieder, Teilhaber, Geschäftsführer oder Angestellte der anderen Gesellschaft oder Firma sind.

Abgesehen von den in diesem Prospekt beschriebenen Punkten und vorbehaltlich des vorhergehenden Absatzes muss jedes Verwaltungsratsmitglied oder jedes sonstige Mitglied der Geschäftsführung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), das ein wesentliches Interesse an einer Transaktion von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hat, dieses Interesse dem Verwaltungsrat offenbaren, und diese Person bleibt bei der Ermittlung der Beschlussfähigkeit der Verwaltungsratssitzung, die über eine derartige Transaktion berät oder darüber abstimmt, unberücksichtigt. Des Weiteren wird das Verwaltungsratsmitglied oder der Angehörige der Geschäftsführung nicht an einer Abstimmung über eine derartige Transaktion teilnehmen, und die Transaktion und das Interesse des Verwaltungsratsmitglieds oder des Geschäftsführungsangehörigen wird der darauffolgenden Anteilhaberversammlung vorgetragen.

Anhang E

Die Verwaltungsratsmitglieder müssen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gegenüber sämtliche Entgelte offen legen, die sie für Tätigkeiten erhalten, die aus Anlagen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) resultieren. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wird jedes Verwaltungsratsmitglied und jeden Angehörigen der Geschäftsführung im Hinblick auf Auslagen schadlos halten, die ihm in Verbindung mit Verfahren entstehen, an denen die betreffende Person aufgrund seiner Position bei Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) beteiligt ist, es sei denn, sie hat in diesem Zusammenhang grobe Fahrlässigkeit oder vorsätzliches Fehlverhalten zu verantworten.

Zu keinem Zeitpunkt wird eine Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder im Vereinigten Königreich ansässig sein, noch werden im Vereinigten Königreich ansässige Verwaltungsratsmitglieder ein gültiges Quorum für eine Verwaltungsratssitzung bilden.

7. Zwangsmäßige Rücknahmen – Auflösung

(a) Mindestbewertung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

- (1) Wenn der Nettoinventarwert aller Anteile zusammengenommen zu einem beliebigen Zeitpunkt unter zwei Drittel des seinerzeit mit dem Gesetz vorgeschriebenen Mindestkapitals fällt, müssen die Verwaltungsratsmitglieder auf einer Hauptversammlung die Frage nach der Auflösung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) stellen, wobei sie ohne Quorumsanforderung und mit einfacher Stimmenmehrheit der auf dieser Versammlung abgegebenen Stimmen einen Beschluss fassen können.
- (2) Wenn der Nettoinventarwert aller Anteile zusammengenommen zu einem beliebigen Zeitpunkt weniger als ein Viertel des seinerzeit mit dem Gesetz vorgeschriebenen Mindestkapitals beträgt, müssen die Verwaltungsratsmitglieder auf einer Hauptversammlung die Frage nach der Auflösung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) stellen, wobei sie ohne Quorumsanforderung und per Abstimmung eines Viertels der auf dieser Versammlung abgegebenen Stimmen einen Beschluss fassen können.

(b) Mindestbewertung der Fonds

Falls der Nettoinventarwert eines Teilfonds für einen ununterbrochenen Zeitraum von 30 Tagen weniger als US\$ 10.000.000,-- oder, falls ein Fonds nicht auf US\$ lautet, den entsprechenden

Gegenwert in einer anderen Währung beträgt, oder falls der Verwaltungsrat dies angesichts von Veränderungen der politischen oder wirtschaftlichen Lage, die Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder den Teilfonds betreffen, für erforderlich hält, oder weil dies im besten Interesse der Anteilhaber ist, kann der Verwaltungsrat alle Anteile zurücknehmen, und zwar zu einem Preis, der die erwarteten Realisierungs- und Liquidationskosten der Schließung dieses Teilfonds berücksichtigt, jedoch ohne Rücknahmeabschlag.

8. Zurückstellung von Rücknahmen

Zusätzlich zu den im Anhang B „Einschränkende Regeln für Liquiditätsrisiken und Portfoliorisiken“ aufgeführten Umständen kann der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) die Gesamtzahl der Anteile eines Fonds, die an einem Handelstag zurückgenommen werden können, auf eine Anzahl begrenzen, die 10 % des am vorausgehenden Handelstag ermittelten Nettovermögens des betreffenden Teilfonds entspricht. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wird dafür sorgen, dass alle Anleger, die ihre Anteile an einem Handelstag, an dem die Rücknahme aufgeschoben wurde, zurücknehmen lassen wollten, gleich behandelt werden. Wenn diese Einschränkung geltend gemacht wird, werden die Anteile auf anteiliger Basis zurückgenommen. Dabei werden alle Anteile, die aus diesem Grund nicht an einem bestimmten Handelstag zurückgenommen wurden, zur Rücknahme auf den nächsten Handelstag übertragen und vorrangig gegenüber später eingegangenen Rücknahmeanträgen zurückgenommen, jedoch unter der Maßgabe, dass der Verwaltungsrat aus eigenem Ermessen die Gesamtzahl der Anteile, die an einem Handelstag zurückgenommen werden können, auf 10 % der unter den oben erläuterten Umständen im Umlauf befindlichen Nettovermögenswerte dieses Fonds beschränken kann.

9. Zeichnungen und Rücknahmen gegen Sachwerte

- (1) Anteile können im Ermessen des Verwaltungsrats unter Berücksichtigung des Eigentumsübergangs an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gegen Wertpapiere ausgegeben werden, die diesen zufriedenstellen und einen Wert (abzüglich der jeweiligen Gebühren und Kosten) entsprechend den relevanten Anteilen haben. Solche Wertpapiere werden gemäß der Luxemburger Gesetzgebung sofern erforderlich per

Anhang E

Erstellung eines Sondergutachtens durch einen zugelassenen Luxemburger Wirtschaftsprüfer einer unabhängigen Bewertung unterzogen. Die genauen Kosten für eine solche Zeichnung gegen Sachwerte sind vom Zeichner oder einem Dritten zu tragen. Diese Kosten werden jedoch nicht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) getragen, es sei denn, der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Zeichnung gegen Sachwerte dem Interesse des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder dem Schutz seiner Interessen dient.

- (2) In der Regel werden Rücknahmen bar beglichen. Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) ist jedoch befugt (vorbehaltlich der Zustimmung des Anteilinhabers), Rücknahmen in Sachwerten vorzunehmen, indem dem Inhabern Anlagen aus dem Portfolio des jeweiligen Fonds zugeteilt werden, die wertmäßig dem zurückzunehmenden Anteilsbesitz entsprechen (die Berechnung erfolgt in der in Anhang B beschriebenen Art und Weise). Der Anteilinhaber kann wählen, ob er die ihm in Sachwerten zugeteilten Anlagen in bar ausbezahlt haben möchte. Die Barauszahlung an den Anteilinhaber würde dann bereinigt um die Handelskosten erfolgen. Art und Natur der in solchen Fällen übertragenen Anlagen werden auf fairer und angemessener Basis und unter Umständen festgelegt, die nach Ansicht des Verwaltungsrats den Interessen der Anteilinhaber des betreffenden Fonds nicht zuwiderlaufen. Diese Befugnis wird nur selten ausgeübt. Diese Form der Übertragung kann allerdings dazu führen, dass der Anteilinhaber je zurückgenommene Anteil Anlagen erhält, deren Wert unter oder über dem Preis des jeweiligen Anteils liegt. Die genauen Kosten für eine solche Rücknahme gegen Sachwerte (einschließlich, doch nicht ausschließlich, falls notwendig, eines Gutachtens der Wirtschaftsprüfer des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)) sind durch den die Anteile zurückgebenden Anteilinhaber oder einen Dritten zu tragen. Diese Kosten werden jedoch nicht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) getragen, es sei denn, der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Rücknahme gegen Sachwerte dem Interesse des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder dem Schutz seiner Interessen dient.

10. Aussetzung

Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts und Zuteilung, Ausgabe, Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen.

Zusätzlich zu den im Anhang B „Einschränkende Regeln für Liquiditätsrisiken und Portfoliorisiken“

aufgeführten Umständen kann der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) die Zuteilung, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds, das Recht auf Umtausch von Anteilen in jene eines anderen Fonds und die Berechnung des Nettoinventarwerts einer Klasse aussetzen:

- (a) in Zeiten, in denen ein Markt oder eine Börse, an dem bzw. der ein wesentlicher Teil der Anlagen des betreffenden Fonds zum entsprechenden Zeitpunkt notiert ist, geschlossen ist (aus anderen Gründen als den regulären Feiertagen), oder in denen der Handel erheblich eingeschränkt oder ausgesetzt ist;
- (b) solange Umstände vorherrschen, die einen Verkauf oder eine Bewertung der von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gehaltenen und dem jeweiligen Fonds zuzurechnenden Vermögenswerte praktisch unmöglich machen;
- (c) bei einem Ausfall oder Einschränkungen in der Nutzung der Kommunikationsmittel, die in der Regel verwendet werden, um den Kurs oder Wert der dem jeweiligen Fonds zuzurechnenden Anlagen oder die aktuellen Kurse oder Werte an den Börsen zu ermitteln;
- (d) in den Zeiten, in denen Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) außerstande ist, die für die Auszahlung zurückgenommener Anteile benötigten Mittel ins Inland zurückzubringen, oder in denen eine Geldüberweisung in Zusammenhang mit der Veräußerung oder dem Erwerb von Anlagen oder die für Rücknahmen von Anteilen fälligen Zahlungen nach Auffassung des Verwaltungsrats nicht zu normalen Wechselkursen ausgeführt werden können;
- (e) in Zeiten, in denen nach Ansicht des Verwaltungsrats ungewöhnliche Umstände vorherrschen, die die Fortsetzung des Handels mit Anteilen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder eines anderen Fonds oder in anderen Fällen, in denen ein Nichterfüllen dazu führen kann, dass den Anteilhabern von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), einem Fonds oder einer Anteilsklasse eine Steuerpflicht erwächst oder sonstige finanzielle Nachteile entstehen oder ein anderer Nachteil entsteht, der den Anteilhabern von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder einem Fonds sonst nicht entstehen würde; oder
- (f) wenn Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), ein Fonds oder eine Anteilsklasse abgewickelt wird oder werden soll, ab dem Tag, an dem die Anteilinhaber einer Hauptversammlung der Anteilinhaber, an der die Abwicklung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), eines

Anhang E

Fonds oder einer Anteilsklasse vorgeschlagen werden soll, darüber informiert werden; oder

- (g) im Falle einer Fusion von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder einem Fonds, wenn der Verwaltungsrat dies als notwendig und im besten Interesse der Anteilinhaber erachtet;
- (h) wenn in Bezug auf einen Geldmarktteilfonds, der einen konstanten NAV verfolgt, Umstände eingetreten sind, die es dem betreffenden Geldmarktteilfonds nicht mehr erlauben, einen konstanten NAV aufrechtzuerhalten, vorausgesetzt, dass der Verwaltungsrat in diesem Fall alle angemessenen Maßnahmen ergreift, um die Aussetzung so bald wie möglich oder durch einen Wechsel zur Festsetzung eines variablen Nettoinventarwerts zu beenden;
- (i) wenn die Aussetzung nach Ansicht des Verwaltungsrats im besten Interesse der Anteilinhaber ist; oder
- (j) im Falle eines Aussetzens der Berechnung des Nettoinventarwerts eines oder mehrerer Fonds, in die ein Fonds einen erheblichen Teil seines Vermögens angelegt hat; oder
- (k) unter allen sonstigen Umständen, die außerhalb der Kontrolle des Verwaltungsrats liegen.

Anteilinhaber, die eine Zeichnung von Anteilen beantragt haben und Anteilinhaber, die den Umtausch oder die Rücknahme ihrer Anteile beantragt hatten, werden unverzüglich schriftlich über eine solche Aussetzung und ihre Beendigung informiert.

11. Übertragungen

Übertragungen von Anteilen finden in der Regel durch die Zustellung eines geeigneten Übertragungsdokuments an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) statt.

12. Änderung der Satzung

Die Satzung kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung der Anteilinhaber nach Maßgabe der nach Luxemburger Recht und gemäß der Satzung festgelegten Quorums- und Abstimmungsanforderungen geändert werden.

Um die Satzung zu ändern oder Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) aufzulösen, muss von der Hauptversammlung ein Beschluss mit Zweidrittelmehrheit der bei einer solchen Versammlung abgegebenen Stimmen gefasst werden.

Immer wenn eine Hauptversammlung abgehalten wird, um die Satzung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu ändern, gelten folgende Bestimmungen als zusätzliche Vorschriften für die Durchführung derartiger Versammlungen:

- (a) Anteilinhaber können sich per schriftlich erteilter Vollmacht vertreten lassen;
- (b) Stimmrechte müssen sich proportional zur Anzahl der von der an der Abstimmung teilnehmenden Person gehaltenen Anteile verhalten;
- (c) es gelten die nach Luxemburger Recht festgelegten Quorums- und Mehrheitsbestimmungen;
- (d) wenn die Möglichkeit eines Interessenkonflikts zwischen Anteilinhabern verschiedener Anteilsklassen oder Fonds besteht oder der Verwaltungsrat bestimmt, dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber einer bestimmten Klasse oder eines bestimmten Fonds liegt, werden zum Zeitpunkt der satzungsmäßig einberufenen Jahreshauptversammlung gesonderte Versammlungen der Anteilinhaber der entsprechenden Klassen oder Fonds veranlasst. Änderungen an der Satzung erfolgen aber nur, wenn diese auch durch einen Beschluss der Anteilinhaber der betroffenen Klasse oder des betroffenen Fonds genehmigt werden; und
- (e) der Transferagent, der Administrator, die Anlageverwalter und/oder die Verwahrstelle und die mit ihnen „verbundenen Personen“ sind nicht befugt, für Anteile, die sich in ihrem wirtschaftlichem Besitz befinden, das Stimmrecht im Hinblick auf Beschlüsse wahrzunehmen, die einer Versammlung der Anteilinhaber von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) vorgelegt werden und an denen der Transferagent, der Administrator, die Anlageverwalter, die Verwahrstelle oder mit ihnen „verbundene Personen“ ein wesentliches Interesse haben. In allen Fällen, in denen Personen gemäß den vorstehenden Bestimmungen nicht zur Ausübung des Stimmrechts berechtigt sind, bleiben sie bei der Festlegung der Beschlussfähigkeit der entsprechenden Versammlung unberücksichtigt.

13. Sonstige Informationen

- (1) Es bestehen keine Dienstverträge zwischen den Verwaltungsratsmitgliedern und Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und es sind auch keine Dienstverträge vorgesehen. Die

Anhang E

Verwaltungsratsmitglieder können jedoch eine Vergütung erhalten, wie in diesem Prospekt beschrieben.

- (2) Die Satzung sieht vor, dass die folgenden Länder als zulässige Staaten zu betrachten sind: alle EU-Mitgliedstaaten und alle anderen Länder Europas, Nord- und Südamerikas, Afrikas, Asiens und Australiens.
- (3) Der Handel mit Anteilen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) an der Luxemburger Börse erfolgt entsprechend den Regelungen und Rechtsvorschriften der Luxemburger Börse und vorbehaltlich der Zahlung der üblichen Maklergebühren.
- (4) Gelegentlich können die Anlageverwalter oder die mit ihnen verbundene Personen (gemeinsam die „Manager“) Transaktionen durch oder über Vermittlung einer anderen Person durchführen, mit der die Manager eine Vereinbarung getroffen haben, nach der die betreffende Partei den Managern gelegentlich Waren, Dienstleistungen oder Vorteile verschafft (wie z. B. Research- oder Beratungsdienstleistungen, Computerhardware zusammen mit spezieller Software oder Researchdienste und Performancemessungen), die so beschaffen sind, dass der Nutzen dieser Bereitstellung für Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) im Ganzen zu erwarten ist, was zu einer Verbesserung der Wertentwicklung von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) oder der Leistung des betreffenden Managers oder (einer) anderen verbundenen Person(en) beitragen kann, indem sie Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) Leistungen zur Verfügung stellen, für die keine direkte Zahlung erfolgt, an deren Stelle sich der Manager jedoch verpflichtet, das Geschäft mit der jeweiligen Partei abzuschließen. Zur Klarstellung wird darauf hingewiesen, dass die beschriebenen Lieferungen und Leistungen Folgendes ausschließen: Reisen, Unterbringung, Bewirtung, allgemeine Verwaltungsgüter oder -dienstleistungen, allgemeine Geschäftsausstattung und Gebäude, Mitgliedsbeiträge, Mitarbeitergehälter und direkte finanzielle Zuwendungen.
- (5) Weder die Anlageverwalter oder eine verbundene Person dürfen den Nutzen aus einer rabattierten Barprovision (eine Rückzahlung einer Barprovision durch einen Broker oder Händler an einen Anlageverwalter und/oder eine verbundene Person) behalten, der von einem solchen Broker oder Händler für ein mit diesem Broker oder

Händler platziertes Geschäft durch diesen Anlageverwalter oder eine verbundene Person im Auftrag von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) gezahlt wurde oder zu zahlen ist. Alle derartigen von einem Broker oder Händler erhaltenen Provisionsrabatte werden vom jeweiligen Anlageverwalter oder der jeweiligen verbundenen Person zugunsten von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) vereinnahmt.

14. Register der wirtschaftlichen Eigentümer

Das Luxemburger Gesetz vom 13. Januar 2019 zur Einführung eines Registers der wirtschaftlichen Eigentümer (das „**Gesetz vom 13. Januar 2019**“) trat am 1. März 2019 in Kraft. Das Gesetz vom 13. Januar 2019 verpflichtet alle im Luxemburger Unternehmensregister eingetragenen Unternehmen, einschließlich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), Informationen über ihre wirtschaftlichen Eigentümer („**wirtschaftliche Eigentümer**“) einzuholen und an ihrem eingetragenen Sitz zur Verfügung zu stellen.

Nach dem Gesetz vom 13. Januar 2019 gelten als wirtschaftliche Eigentümer, im Falle von juristischen Personen wie Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), im weitesten Sinne die natürlichen Personen, die letztlich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) besitzen oder kontrollieren, und zwar durch direkten oder indirekten Besitz eines ausreichenden Prozentsatzes der Aktien oder Stimmrechte oder Eigentumsanteile an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), einschließlich durch Inhaberaktionäre, oder durch Kontrolle auf andere Weise. Ausgenommen hiervon sind Unternehmen, die an einem geregelten Markt notiert sind und Offenlegungsanforderungen gemäß dem Recht der Europäischen Union oder gleichwertigen internationalen Standards, welche eine angemessene Transparenz der Eigentumsinformationen gewährleisten, unterliegen.

Eine Beteiligung von 25 % plus eine Aktie oder ein Eigentumsanteil von mehr als 25 % an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) durch eine natürliche Person gilt als Indiz für eine direkte Eigentümerschaft. Eine Beteiligung von 25 % plus eine Aktie oder ein Eigentumsanteil von mehr als 25 % an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) durch eine juristische Person, welche unter der Kontrolle einer oder mehrerer natürlicher Personen steht, oder durch mehrere juristische Personen, die unter der Kontrolle derselben natürlichen Person(en) stehen, gilt als Indiz für eine indirekte Eigentümerschaft.

Wenn ein Anleger die oben beschriebenen Kriterien eines wirtschaftlichen Eigentümers in Bezug auf

Anhang E

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erfüllt, ist dieser gesetzlich verpflichtet, Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu gegebener Zeit zu informieren und die erforderlichen Dokumente und Informationen zur Verfügung zu stellen, die Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zur Erfüllung seiner Verpflichtungen gemäß dem Gesetz vom 13. Januar 2019 benötigt. Wenn Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und die betreffenden wirtschaftlichen Eigentümer ihren jeweiligen Verpflichtungen gemäß dem Gesetz vom 13. Januar 2019 nicht nachkommen, kann dies zu strafrechtlichen Sanktionen führen. Anleger, die nicht prüfen können, ob sie als wirtschaftliche Eigentümer gelten, können sich zur Klärung an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wenden.

In beiden Fällen wenden Sie sich bitte an die Verwaltungsgesellschaft.

Anhang F

Anteilsklassen und Dividenden

Einzelheiten zur Basiswährung, den Anteilsklassen und den Dividenden für jeden Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) sind nachstehend aufgeführt.

Definitionen der Anteilsklassen

- Anteile der Klasse A – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse A-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse A-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse A-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse A-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse A-5) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklassen sind allen Anlegern zugänglich.
- Anteile der Klasse I – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse I-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse I-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse I-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse I-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse I-5) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern zur Verfügung, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats möglicherweise eine entsprechende Vereinbarung mit einem Anlageverwalter oder einem seiner Partner abschließen müssen.
- Anteile der Klasse J – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse J-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse J-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse J-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse J-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse J-5) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern zur Verfügung, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats möglicherweise eine entsprechende Vereinbarung mit einem Anlageverwalter oder einem seiner Partner abschließen müssen.
- Anteile der Klasse K – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse K-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse K-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse K-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse K-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse K-5) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern zur Verfügung, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats möglicherweise eine entsprechende Vereinbarung mit einem Anlageverwalter oder einem seiner Partner abschließen müssen.
- Anteile der Klasse L – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse L-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse L-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse L-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse L-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse L-5) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklassen stehen nur

institutionellen Anlegern zur Verfügung, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats möglicherweise eine entsprechende Vereinbarung mit einem Anlageverwalter oder einem seiner Partner abschließen müssen.

- Anteile der Klasse M – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse M-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse M-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse M-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse M-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse M-5) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern zur Verfügung, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats möglicherweise eine entsprechende Vereinbarung mit einem Anlageverwalter oder einem seiner Partner abschließen müssen.
- Anteile der Klasse X – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse X-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse X-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse X-3), thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse X-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Klasse X-5) in der Basiswährung des Fonds.

Anteile der Klasse X stehen nur Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und die – nur im Fall der Zeichnung oder des Vertriebs von Anteilen innerhalb der EU – einer der folgenden Kategorien angehören:

- a) Finanzmittler, denen es nach dem für sie maßgeblichen lokalen Recht nicht gestattet ist, Provisionen oder sonstige nicht-monetäre Vorteile zu erhalten und/oder zu behalten; oder
 - b) Vertriebsstellen, die innerhalb der EU auf unabhängiger Basis (im Sinne der MiFID) Portfoliomanagementleistungen und/oder Anlageberatungsleistungen erbringen; oder
 - c) Anleger, die mit ihrer Vertriebsstelle eine separate Gebührenvereinbarung in Bezug auf die Erbringung nicht unabhängiger Beratungsleistungen (im Sinne der MiFID) innerhalb der EU abgeschlossen haben, sofern diese Vertriebsstelle keine Provision oder sonstigen nicht-monetären Vorteile erhält und behält.
- Anteile der Klasse Y – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse Y-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse Y-2) und flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse Y-3) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklasse steht nur institutionellen Anlegern zur Verfügung, die möglicherweise eine entsprechende Vereinbarung mit einem Anlageverwalter oder einem seiner Partner abschließen müssen.
 - Anteile der Klasse Z – ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse Z-1), thesaurierende Anteile (Anteile der Klasse Z-2), flexible ausschüttende Anteile (Anteile der Klasse Z-3), thesaurierende Umwandlungsanteile

Anhang F

(Anteile der Kasse Z-4) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (Anteile der Kasse Z-5) in der Basiswährung des Fonds. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern zur Verfügung, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats möglicherweise eine entsprechende Vereinbarung mit einem Anlageverwalter oder einem seiner Partner abschließen müssen.

Thesaurierende Umwandlungsanteile (d. h. Anteile der Klassen A-4, I-4 usw.) und flexible thesaurierende Umwandlungsanteile (d. h. Anteile der Klassen A-5, I-5 usw.) werden nur im Falle einer Anteilsklassenumwandlung innerhalb des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund verwendet.

Einzelheiten zur Ausschüttung

Anteile der Klassen A-1, I-1, J-1, K-1, L-1, M-1, X-1, Y-1 und Z-1 beschließen und zahlen Dividenden, die aus dem Investitionsertrag, den Kapitalgewinnen oder dem Kapital entnommen werden können, sofern das Nettovermögen des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) infolgedessen nicht unter den laut dem Gesetz erforderlichen Mindestwert fallen würde.

Für Anteile der Klassen A-2, I-2, J-2, K-2, L-2, M-2, X-2, Y-2 und Z-2 wird keine Dividende erklärt, sondern es werden die Einnahmen in den Anteilspreis thesauriert.

Anteile der Klassen A-3, I-3, J-3, K-3, L-3, M-3, X-3, Y-3 und Z-3 – Für diese Anteilsklassen werden Dividenden erklärt und ausgeschüttet, wenn der Nettoanlageertrag positiv ist.

Anteile der Klassen A-4, I-4, J-4, K-4, L-4, M-4, X-4 und Z-4 – für diese Anteilsklassen wird keine Dividende erklärt, jedoch wird der Ertrag in den Anteilspreis thesauriert.

Anteile der Klassen A-5, I-5, J-5, K-5, L-5, M-5, X-5 und Z-5 – für diese Anteilsklassen wird keine Dividende erklärt, jedoch wird der Ertrag in den Anteilspreis thesauriert.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, Dividendenzahlungen nach ihrem Ermessen häufiger oder seltener vorzunehmen.

Basiswährung der Fonds und ausgegebene Anteilsklassen

Aktuelle Einzelheiten zu den ausgegebenen Anteilsklassen für jeden Fonds finden Sie unter www.aberdeenstandard.com.

Anhang G

Anlageverwaltungsgebühren

Aktuelle Verwaltungsgebühren¹ (in % des Nettoinventarwerts)

Name des Fonds	Anteile der Klasse A %	Anteile der Klasse I ² %	Anteile der Klasse X ³ %	Anteile der Klasse J %	Anteile der Klasse K %	Anteile der Klasse L %	Anteile der Klasse M %	Anteile der Klasse Y %	Anteile der Klasse Z ² %
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Canadian Dollar Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,15	0,10	-	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,15	0,10	0,085	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund	-	-	-	-	-	0,10	-	0,025	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	-	-	-	-	-	0,10	-	0,025	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,15	0,10	0,085	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling VNAV Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,15	0,10	0,085	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,15	0,10	-	-	0,00
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,15	0,10	0,085	0,025	0,00

Anmerkungen:

1. Die oben angegebenen Anlageverwaltungsgebühren stellen die Gebühren dar, die gegenwärtig für die jeweilige Anteilsklasse an die Anlageverwalter zu entrichten sind. Jedoch behalten sich die Anlageverwalter das Recht vor, die oben genannten Gebühren gelegentlich im eigenen Ermessen zu erlassen bzw. einen Verzicht wieder rückgängig zu machen. Anlegern wird empfohlen, sich im Internet unter www.aberdeenstandard.com oder in den letzten Jahres- und Zwischenberichten von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) über aktuelle Einzelheiten bezüglich der Gebühren für die ausgegebenen Anteilsklassen zu informieren.

Anhang H

Besondere Hinweise für Anleger

Österreich	117
Chile und Peru	117
Finnland	117
Frankreich	118
Deutschland	118
Gibraltar	119
Ungarn	119
Irland	119
Italien	120
Jersey	120
Liechtenstein	121
Singapur	121
Spanien	121
Schweden	122
Schweiz	122
Vereinigtes Königreich	123

Bitte beachten Sie, dass sich Registrierungen ändern können. Wenden Sie sich bitte an die Verwaltungsgesellschaft, um aktuelle Informationen zu erhalten.

Anhang H

1. Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Recht zum öffentlichen Vertrieb von Anteilen in Österreich

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hat ihre Absicht angezeigt, in Österreich öffentlich Anteilklassen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu vertreiben.

Die folgenden Teilfonds sind zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts noch nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen:

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International A.G.
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Österreich

nimmt in Österreich die Funktion der Zahl- und Informationsstelle (die „österreichische Zahl- und Informationsstelle“) wahr.

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind an die Transferstelle zu richten, können jedoch auch bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Transferstelle eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen an Anteilhaber mit ständigem Wohnsitz in Österreich (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können auf Wunsch auch über die österreichische Zahl- und Informationsstelle erfolgen.

Bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind unter www.aberdeenstandard.com und bei den Geschäftssitzen der Transferstelle und der österreichischen Informationsstelle erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des österreichischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

2. Zusätzliche Informationen für Anleger in Chile und Peru

Die folgenden Fonds sind bei der Comisión Clasificadora de Riesgo in Chile für Pensionsfondsanlagen eingetragen:

- Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund
- Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund
- Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund

Bestimmte Anteilklassen der folgenden Fonds sind bei der Superintendencia de Banca, Seguros and AFP in Peru für Pensionsfondsanlagen eingetragen:

- Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund
- Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund
- Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund

3. Zusätzliche Informationen für Anleger in Finnland

Zeichnung und Rücknahme von Anteilen in Finnland

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind bei der Transferstelle einzureichen.

Bei der Transferstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind unter www.aberdeenstandard.com und am Geschäftssitz der Transferstelle erhältlich.

Anhang H

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des finnischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

4. Zusätzliche Informationen für Anleger in Frankreich

Finanzmittler und Zentralisierungs-/Korrespondenzstelle in Frankreich

BNP Paribas Securities Services
3 rue d'Antin
75002 Paris
Frankreich

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind an die Transferstelle zu richten, können jedoch auch bei der Zentralisierungs-/Korrespondenzstelle in Frankreich zur Weiterleitung an die Transferstelle eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen an Anteilinhaber mit ständigem Wohnsitz in Frankreich (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können auf Wunsch auch über die französische Zentralisierungs-/Korrespondenzstelle erfolgen.

Bei der französischen Zentralisierungs-/Korrespondenzstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der französischen Zentralisierungs-/Korrespondenzstelle erhältlich.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind unter www.aberdeenstandard.com und bei den Geschäftssitzen der Transferstelle und der französischen Zentralisierungs-/Korrespondenzstelle erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des französischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

5. Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Recht zum öffentlichen Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hat ihre Absicht angezeigt, in Deutschland öffentlich bestimmte Anteilklassen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu vertreiben.

Hinsichtlich der folgenden Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) wurde kein Antrag auf die öffentliche Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik eingereicht und Anteile dieser Fonds dürfen Anlegern im Rahmen des deutschen Investmentgesetzes („KAGB“) NICHT öffentlich angeboten werden. Daher stehen die folgenden Fonds NICHT für Anleger in Deutschland zur Verfügung:

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

hat in Deutschland die Funktion der Zahl- und Informationsstelle übernommen (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“).

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind an die Transferstelle zu richten, können jedoch auch bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Transferstelle eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen an Anteilinhaber mit ständigem Wohnsitz in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können auf Wunsch auch über die deutsche Zahl- und Informationsstelle erfolgen.

Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Anhang H

Zusätzlich können die im vorstehenden Abschnitt „ZUR EINSICHTNAHME VERFÜGBARE DOKUMENTE“ erwähnten Unterlagen bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingesehen werden.

Darüber hinaus sind die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile sowie Mitteilungen an die Anteilinhaber und alle zusätzlichen Informationen sowohl beim eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) als auch bei der Informationsstelle in Deutschland verfügbar.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile sind außerdem auch unter www.aberdeenstandard.com und bei den Niederlassungen der Transferstelle erhältlich. Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf www.aberdeenstandard.com veröffentlicht.

Ferner werden Mitteilungen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland in folgenden Fällen per Post versendet:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen,
- Beendigung der Verwaltung des Fonds oder seine Liquidation,
- Änderungen an den Fondsregeln, die im Widerspruch zu den vorherigen Anlageprinzipien stehen, die wesentliche Anlegerrechte beeinträchtigen oder die sich auf die Vergütung und Erstattung von Aufwendungen aus dem Vermögenspool beziehen,
- Zusammenführung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds und
- Umwandlung des Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) in einen Feeder-Fonds oder Änderung eines Master-Fonds.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des deutschen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

6. Zusätzliche Informationen für Anleger in Gibraltar

Recht zum öffentlichen Vertrieb von Anteilen in Gibraltar

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erfüllt die Voraussetzungen eines Investmentfonds im Sinne von Section 24 der Gibraltar Financial Services Ordinance von 1989 und hat von der Finanzaufsichtsbehörde

eine entsprechende Bestätigung erhalten, die Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zum Vertrieb von Anteilen in Gibraltar berechtigt.

7. Zusätzliche Informationen für Anleger in Ungarn

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind bei der Transferstelle einzureichen.

Bei der Transferstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind unter www.aberdeenstandard.com und am Geschäftssitz der Transferstelle erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des ungarischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

8. Zusätzliche Informationen für Anleger in Irland

Facilities Agent in Irland

Maples Secretaries Limited
40 Upper Mount Street
Dublin 2

nimmt in Irland die Funktion des Facilities Agent wahr. Beschwerden in Bezug auf Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) können beim Facilities Agent zur Weiterleitung an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) eingereicht werden.

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind bei der Transferstelle einzureichen.

Bei der Transferstelle sind der Prospekt, die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

Anhang H

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden unter www.aberdeenstandard.com veröffentlicht und sind darüber hinaus bei den Geschäftssitzen der Transferstelle erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des irischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

9. Zusätzliche Informationen für Anleger in Italien

Zahlstellen in Italien:

1. State Street Bank International GmbH,
Niederlassung Italien
Via Nizza 262/57
10126 Turin
Via Ferranti Aporti 10
20125 Mailand
2. BNP Paribas Securities Services
Piazza Lina Bo Bardi, 3
20124 Milano
Mailand
3. Banca Sella Holding S.P.A.
Piazza Gaudenzio Sella, 1
13900 Biella

nehmen in Italien die Funktion der Zahlstelle wahr.

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind an die Transferstelle zu richten, können jedoch auch bei der italienischen Zahlstelle zur Weiterleitung an die Transferstelle eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen an Anteilhaber mit ständigem Wohnsitz in Italien (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können auf Wunsch auch über eine italienische Zahlstelle erfolgen.

Die italienische Zahlstelle kann die Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme sammeln und diese zusammengefassten Anträge im Namen der italienischen Zahlstelle und im Auftrag der Anleger an die Transferstelle weiterleiten. In diesem Fall werden die Anteile auf den Namen der italienischen Zahlstelle im Anteilsregister von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) eingetragen, begleitet von dem Vermerk „im Auftrag Dritter“ oder einer gleichbedeutenden Formulierung. Im Antragsformular erteilen die Anleger der italienischen Zahlstelle das entsprechende Mandat.

Darüber hinaus kann die italienische Zahlstelle italienischen Anlegern auch die Möglichkeit bieten, von Thesaurierungs-/Umtausch-/Rücknahmeprogrammen Gebrauch zu machen.

Bei der italienischen Informationsstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei den Geschäftssitzen der Transferstelle und italienischen Zahlstellen erhältlich.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in „Milano Finanza“ veröffentlicht und sind außerdem unter www.aberdeenstandard.com und bei den Geschäftssitzen der Transferstelle und den italienischen Zahlstellen erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des italienischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

Gebühren und Kosten

Bitte beachten Sie, dass nach den Vorschriften der entsprechenden Aufsichtsbehörde Vermittler für Dienstleistungen, die gemäß dem lokalen Vertriebsmodell erbracht wurden, zusätzliche Kosten geltend machen können.

10.0 Zusätzliche Informationen für Anleger auf Jersey

Die Genehmigung gemäß Verordnung über die Kreditkontrolle von 1958 (Control of Borrowing (Jersey) Order 1958) (die „COB-Verordnung“) von der Jersey Financial Services Commission für die Verbreitung dieses Prospekts ist nicht eingeholt worden. Folglich darf das Angebot, das Gegenstand dieses Prospekts ist, nur dann auf Jersey gemacht werden, wenn dieses Angebot kein öffentliches Angebot (gemäß Definition in der COB-Verordnung) darstellt oder wenn das Angebot im Vereinigten Königreich oder auf Guernsey zulässig ist und auf Jersey nur an ähnliche Personen wie die bzw. auf ähnliche Weise wie die, an die bzw. auf die es zurzeit im Vereinigten Königreich oder auf Guernsey

Anhang H

verbreitet wird. Der Verwaltungsrat von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kann, ist aber nicht dazu verpflichtet, diese Genehmigung künftig zu beantragen.

11. Zusätzliche Informationen für Anleger in Liechtenstein

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hat ihre Absicht angezeigt, in Liechtenstein öffentlich bestimmte Anteilsklassen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) zu vertreiben.

Anleger sollten beachten, dass die folgenden Teilfonds zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts noch nicht zum öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein zugelassen sind:

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Repräsentant und Zahlstelle in Liechtenstein

LGT Bank
Herrengasse 12
FL – 9490 Vaduz

nimmt in Liechtenstein die Funktion des Repräsentanten und der Zahlstelle wahr.

Bei der liechtensteinischen Zahlstelle sind der Prospekt und die KIID, die Satzung, der geprüfte Jahresbericht und der ungeprüfte Zwischenbericht von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos erhältlich. Mit Ausnahme der KIID, die auf Deutsch verfügbar sind, stehen alle vorstehend genannten Dokumente auf Englisch zur Verfügung.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind unter www.aberdeenstandard.com und am Geschäftssitz der Vertretung und Zahlstelle in Liechtenstein erhältlich.

Mitteilungen an die Anleger von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) werden auf www.aberdeenstandard.com veröffentlicht.

12. Zusätzliche Informationen für Anleger in Singapur

Mit Ausnahme der nachstehend aufgeführten Fonds werden alle Fonds von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) in Singapur als eingeschränkte ausländische Investmentfonds angeboten und stehen damit nicht zum öffentlichen Vertrieb zur Verfügung. Sie dürfen nur den Anlegerkategorien angeboten werden, die im Securities and Futures Act, Kap. 289, benannt sind. Anleger sollten beachten, dass die in Singapur angebotenen Fonds als eingeschränkte ausländische Investmentfonds angeboten werden und nicht von der Finanzmarktaufsicht in Singapur zugelassen oder dort registriert sind.

Die folgenden Teilfonds waren zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts als eingeschränkte ausländische Investmentfonds noch nicht zum öffentlichen Vertrieb in Singapur zugelassen:

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Short Duration Sterling Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Es wird darauf hingewiesen, dass der Prospekt für Anleger in Singapur einen Abschnitt „Verkaufsbeschränkungen in Singapur“ mit landesspezifischen Informationen für Singapur enthält.

13. Zusätzliche Informationen für Anleger in Spanien

Zeichnung und Rücknahme von Anteilen in Spanien

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind bei der Transferstelle einzureichen.

Bei der Transferstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

Anhang H

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind unter www.aberdeenstandard.com abrufbar und außerdem am Geschäftssitz der Transferstelle erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des spanischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

14. Zusätzliche Informationen für Anleger in Schweden

Zahl- und Informationsstelle in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Rissneleden 110
SE-106 40 Stockholm
Schweden

nimmt in Schweden die Funktion der Zahl- und Informationsstelle wahr.

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind an die Transferstelle zu richten, können jedoch auch bei der schwedischen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen an Anteilinhaber mit ständigem Wohnsitz in Schweden (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können auf Wunsch auch über die schwedische Zahl- und Informationsstelle erfolgen.

Bei der schwedischen Zahl- und Informationsstelle sind der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) kostenlos in Papierform erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der schwedischen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind unter www.aberdeenstandard.com und bei den Geschäftssitzen der Transferstelle und der schwedischen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen.

Aufgrund der Komplexität des schwedischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

15. Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Repräsentant

Repräsentant in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

2. Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

3. Ort, von dem die entsprechenden Dokumente bezogen werden können

Der Prospekt, die KIID, die Satzung sowie die Jahres- und Zwischenberichte können jederzeit kostenlos beim Repräsentanten bezogen werden.

4. Veröffentlichungen

Veröffentlichungen bezüglich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erfolgen auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zürich (www.fundinfo.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise oder der Nettoinventarwert werden ohne Gebühren täglich auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rückvergütungen

In Verbindung mit dem Vertrieb in der Schweiz können Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen Retrozessionen zahlen, um die Vertriebs- und Beschaffungsaktivitäten bezüglich Anteilen abzudecken. Diese Aktivitäten umfassen unter anderem die Organisation von Informationsveranstaltungen, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Marketingmaterialien und die Schulung von Vertriebsmitarbeitern.

Die Empfänger der Retrozessionen müssen für eine transparente Offenlegung sorgen und Anleger unaufgefordert und kostenlos über den Vergütungsbetrag informieren, den Sie für den Vertrieb erhalten. Auf Anfrage müssen die Empfänger der Retrozessionen die Beträge offenlegen, die sie tatsächlich für die Verteilung der Gelder der betreffenden Anleger erhalten. Rückerstattungen gelten nicht als Nachlässe,

Anhang H

selbst wenn sie letztendlich ganz oder teilweise an die Anleger weitergegeben werden.

Außerdem können Rückvergütungen direkt an die Anleger gezahlt werden, um die Gebühren und Kosten in Verbindung mit dem Fonds zu reduzieren, vorausgesetzt diese:

- werden aus Gebühren bezahlt, die auf die Vermögenswerte des Fonds und nicht zusätzlich erhoben wurden;
- werden auf der Grundlage objektiver Kriterien bezahlt;
- an alle Anleger gezahlt, die die objektiven Kriterien im selben Maße und zur selben Zeit erfüllen.

1 Rückvergütungen können nur gezahlt werden, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind:

- die Mindestanlage in einem Organismus für gemeinsame Anlagen oder in mehreren Organismen für gemeinsame Anlagen;
- die Höhe der Gebühren, die aus der Anlage resultieren;
- die erwartete Dauer der Anlage;
- die Bereitschaft des Anlegers, die Auflegung des Fonds zu unterstützen.

Auf Anfrage des jeweiligen Anlegers, der eine solche Rückvergütung erhält, müssen Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen den Betrag kostenlos offenlegen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der Erfüllungsort und Gerichtsstand für in der Schweiz oder von der Schweiz aus vertriebene Anteile ist der eingetragene Sitz des Repräsentanten.

16. Zusätzliche Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) hat Aberdeen Asset Managers Limited, dessen Hauptsitz sich in 10 Queens Terrace, Aberdeen, AB10 1YG, Vereinigtes Königreich, befindet, zum Facilities, Marketing and Sales Agent im Vereinigten Königreich ernannt. Aberdeen Asset Managers Limited ist von der Financial Conduct Authority („FCA“) zugelassen und wird in Bezug auf das Anlagegeschäft von dieser reglementiert.

Potentielle Anleger sollten bedenken, dass Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) den von der FSMA zum Anlegerschutz erlassenen Regelungen und Verordnungen nicht unterliegt. Anleger genießen

weder den Schutz des United Kingdom Financial Services Compensation Scheme noch haben sie ein entsprechendes Rücktrittsrecht.

Schriftliche Beschwerden über jegliche Service-Aspekte, einschließlich der Geschäftstätigkeit von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), oder die Anforderung eines Exemplars des Verfahrens zur Handhabung von Beschwerden sind an den Facilities, Marketing and Sales Agent im Vereinigten Königreich zu richten. Dieser leitet sie an den Hauptsitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) weiter.

Der Prospekt und die KIIDs, der Gesellschaftsvertrag und die Satzung sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Zwischenberichte von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) sind in Papierform kostenlos beim Facilities, Marketing and Sales Agent im Vereinigten Königreich sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am eingetragenen Sitz von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

Veröffentlichung von Anteilspreisen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden unter www.aberdeenstandard.com veröffentlicht und sind bei den Geschäftssitzen der Transferstelle erhältlich.

Besteuerung

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität des britischen Steuerrechts wird Anlegern empfohlen, ihren Steuerberater bezüglich der Konsequenzen für ihren persönlichen Steuerstatus zu konsultieren.

For more information visit abrdn.com

abrdn.com

0000571017