

Zweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und um Ihnen zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname: Sterling Fund, J-3 Inc GBP Anteile

ISIN: LU0966092990

Website: www.abrdrn.com

Telefon: (+352) 46 40 10 7425

Dieser Fonds wird von abrdrn Investments Luxembourg S.A. verwaltet, einem von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg zugelassenen und regulierten Unternehmen.

Dokument veröffentlicht: 27/03/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Sterling Fund (der „Fonds“) ist ein auf britische Pfund lautender Teilfonds einer in Luxemburg gegründeten SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn Liquidity Fund (Lux).

Dauer

abrdrn Liquidity Fund (Lux) (das „Unternehmen“) hat kein Fälligkeitsdatum. Der Fonds und das Unternehmen können nicht einseitig durch den abrdrn Investments Luxembourg S.A. beendet werden

Ziel

Das Ziel des Fonds ist es, das Kapital zu erhalten und Liquidität bereitzustellen, während gleichzeitig eine Rendite angestrebt wird, die mit den vorherrschenden kurzfristigen Geldmarktsätzen übereinstimmt, wobei der SONIA als Benchmark für die Wertentwicklung gewählt wurde.

Portfoliowertpapiere

- Der Fonds investiert in auf Pfund Sterling lautende Geldmarktinstrumente von hoher Qualität.
- Mindestliquiditätsanforderungen, 10 % über Nacht und 30 % mit Fälligkeit in einer Woche.
- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die innerhalb der nächsten 397 Tage fällig werden. Der gesamte Fonds muss eine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (Weighted Average Maturity, WAM) von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Laufzeit (Weighted Average Life, WAL) von höchstens 120 Tagen aufweisen.
- Der Fonds kann ein Engagement in Vermögenswerten aufweisen, die unter ungünstigen Marktbedingungen keine oder negative Renditen erzielen.
- Die Anlagen erfolgen nach dem abrdrn Liquidity Sterling Fund Investment Approach (der „Anlageansatz“).
- Dieser Ansatz nutzt den Anleihe-Anlageprozess von abrdrn, anhand dessen die Portfoliomanager qualitativ beurteilen können, mit welcher Wahrscheinlichkeit ESG-Faktoren die Fähigkeit des Unternehmens, seine Schulden zurückzuzahlen, jetzt und in Zukunft beeinträchtigen könnten. Ergänzend zu diesem Research wird das MSCI ESG Scoring verwendet, um diejenigen Unternehmen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind, quantitativ zu identifizieren und auszuschließen. Außerdem wendet abrdrn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen an, die mit dem UN Global Compact, umstrittenen Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle in Zusammenhang stehen
- Weitere Informationen zu diesem ganzheitlichen Prozess finden sich im Anlageansatz, der unter „Fonds und Informationsmaterialien“ auf www.abrdrn.com veröffentlicht ist.

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet. Unser Anlageteam zielt auf ein Kreditrating von AAA (oder Äquivalent) ab, das von mindestens einer Ratingagentur ausgegeben wird.
- Durch die Anwendung des Anlageansatzes strebt der Fonds ein MSCI ESG Fund-Rating von mindestens AA an.
- Die Zusammenarbeit mit den Managementteams der Unternehmen ist Teil des Anlageprozesses von abrdrn und unseres laufenden Stewardship-Programms. Dabei werden die Eigentümerstrukturen, die Corporate Governance und die Qualität des Managements dieser Unternehmen bewertet, um Informationen für den Portfolioaufbau zu erhalten.
- Dieser Fonds ist ein LVNAV-Geldmarktfonds gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds.

Derivate und Anlagetechniken

Der Fonds verwendet in der Regel keine Derivate, kann aber andere Anlagemethoden einsetzen, um den Wert des Fonds zu steigern, darunter Transaktionen im Zusammenhang mit dem Verkauf und Rückkauf („Reverse Repos“) eines Vermögenswerts innerhalb einer kurzen Zeit.

Dieser Fonds unterliegt Artikel 8 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung („SFDR“).

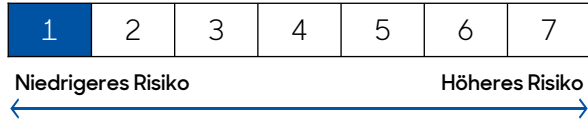
Anleger in den Fonds können Anteile an jedem Handelstag, wie im Verkaufsprospekt angegeben, ohne Strafgebühren kaufen oder verkaufen. Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen die Erträge aus den Anlagen in den Fonds ausgezahlt. Wenn Sie in thesaurierende Anteile anlegen, werden die Erträge dem Wert Ihrer Anteile hinzugefügt.

Für Kleinanleger bestimmt

Anleger mit grundlegenden Anlagekenntnissen. Anleger, die ihr Kapital erhalten wollen. Anleger, die ein Einkommen erzielen und ihr Kapital kurzfristig (weniger als 1 Jahr) erhalten wollen. Investoren, die einen besonderen Bedarf in Bezug auf nachhaltige Ergebnisse haben. Der Fonds birgt spezifische und allgemeine Risiken mit einer Risikobewertung gemäß dem Risikoindikator. Der Fonds ist für den allgemeinen Verkauf an Klein- und professionelle Anleger über alle Vertriebskanäle hinweg mit oder ohne professionelle Beratung bestimmt. Die Depotbank des Fonds ist Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg (31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg). Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahresberichte und die Zwischenberichte sind kostenlos auf unserer Website oder über die unter „Sonstige wichtige Informationen“ angegebenen Kontaktdaten erhältlich. Alle Dokumente sind auf Deutsch und Englisch verfügbar. Der Verkaufsprospekt ist auch auf Französisch und Italienisch erhältlich. Weitere Informationen über abrdrn Liquidity Fund (Lux), einschließlich der aktuellen Anteilspreise, finden Sie unter www.abrdrn.com.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



! Der Risikoindikator legt zugrunde, dass Sie das Produkt 6 Monate lang behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich davon abweichen, wenn Sie das Produkt zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen. Der Wert von Anlagen und die daraus generierten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und es ist möglich, dass Sie weniger als den Betrag zurückerhalten, den Sie investiert haben.

Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) gibt Aufschluss über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt infolge von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verlieren wird.

Wir stufen das Risiko dieses Produkts als 1 von 7 ein, was die niedrigste Risikoklasse darstellt. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als sehr gering eingeschätzt, und es ist sehr unwahrscheinlich, dass sich schlechte Marktbedingungen auf unsere Fähigkeit auswirken, Sie zu zahlen.

Wenn die Währung des Landes, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, von der Währung des Produkts abweicht, **sollten Sie sich des Währungsrisikos bewusst sein**. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung. Dementsprechend hängt die Rendite, die Sie letztlich erhalten werden, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist in dem vorstehend gezeigten Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen zu den Risiken sind im Verkaufsprospekt enthalten, der unter www.abrdn.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist.

Dieses Produkt bietet weder Schutz vor der zukünftigen Wertentwicklung des Marktes noch sichert es Kapital gegen Kreditrisiken ab, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

Performance-Szenarien

Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Veranschaulichungen unter Verwendung der schlechtesten, durchschnittlichen bzw. besten Performance des Produkts / einer geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Veranschaulichungen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen beruhen. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:	0.5 Jahr	
Anlagebeispiel:	£10,000	
	Wenn Sie nach 0.5 Jahr aussteigen	
Szenarien		
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihr Investment ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£9,980
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0.20%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£10,000
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.00%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£10,020
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.20%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£10,060
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.60%

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst sowie die Kosten für Ihren Berater oder Händler. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Das ungünstige Szenario trat für eine Investition zwischen Dezember 2020 und Juni 2021 auf. Das moderate Szenario trat für eine Investition zwischen Februar 2018 und August 2018 auf. Das günstige Szenario trat für eine Investition zwischen März 2022 und September 2022 auf.

Was geschieht, wenn the Company nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es gibt kein finanzielles Entschädigungssystem für Kleinanleger in SICAVs mit Sitz in Luxemburg. In Ermangelung eines Entschädigungssystems für Anlagen in den Fonds können Anleger einen finanziellen Verlust bis zur Höhe des gesamten Anlagebetrages erleiden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie über dieses Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage informieren.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Anlage zur Deckung der verschiedenen Arten von Kosten abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen auf Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und verschiedener möglicher Anlagezeiträume.

Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario gezeigt entwickelt

- 10.000 GBP werden angelegt.

	Wenn Sie nach 0.5 Jahr aussteigen
Kosten insgesamt	£10
Auswirkungen der Kosten	0.1%

* Dies veranschaulicht die Auswirkungen von Kosten über eine Haltedauer von unter einem Jahr. Dieser Anteil kann nicht direkt mit den Zahlen zur Auswirkung der Kosten verglichen werden, die für andere PRIIPs bereitgestellt wurden.
Wir teilen möglicherweise einen Teil der Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sie werden Sie über den Betrag in Kenntnis setzen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 0.5 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir stellen für dieses Produkt keinen Ausgabeaufschlag in Rechnung.	£0
Ausstiegskosten	Wir stellen für dieses Produkt keine Rücknahmegebühr in Rechnung.	£0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.20% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres beruht und alle bekannten künftigen Änderungen miteinschließt.	£20
Transaktionskosten	0.01% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. Wenn null Transaktionskosten ausgewiesen werden, ist wahrscheinlich, dass berechnete Kosten vollständig durch Erlöse zum Schutz vor Verwässerung ausgeglichen wurden, die bei Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen in den Fonds für den jeweiligen Zeitraum einbehalten wurden.	£0
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Wir berechnen keine Performancegebühr für dieses Produkt.	

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 0.5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindestheldauer vorgeschrieben, aber Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 0.5 Jahren haben. Sie können Anteile des Produkts an jedem normalen Geschäftstag, wie im Verkaufsprospekt angegeben, ohne Strafgebühren kaufen oder verkaufen. Bitte wenden Sie sich an Ihren Makler, Finanzberater oder Händler, um Informationen über etwaige Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf der Anteile zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich beschweren möchten, schreiben Sie an abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxemburg, per E-Mail an asi_luxembourgcs@statestreet.com oder mittels Telefonanruf an 00 352 464 010 820 bzw. 01224 425255 (aus dem Vereinigten Königreich).

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument beschreibt nur eine Anteilsklasse. Weitere Anteilsklassen sind verfügbar. Ein Umtausch in eine andere Anteilsklasse dieses Fonds oder in einen anderen Fonds kann nur erfolgen bei Verfügbarkeit, Erfüllung etwaiger Berechtigungsvoraussetzungen und/oder in Einklang mit anderen spezifischen Bedingungen oder Beschränkungen, die mit diesem Fonds oder einem anderen Fonds innerhalb von abrdn Liquidity Fund (Lux) verbunden sind. Nähere Informationen dazu finden Sie im Verkaufsprospekt.

abrdn Investments Luxembourg S.A. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Angabe haftbar gemacht werden, die irreführend oder unrichtig ist oder nicht mit den entsprechenden Abschnitten des Verkaufsprospekts des Fonds übereinstimmt.

Weitere Informationen zu diesem Fonds oder abrdn Investments Luxembourg S.A. (einschließlich zur Vergütungspolitik) finden Sie unter www.abrdn.com. Diese Informationen sind auch erhältlich bei abrdn Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Telefon: (+352) 46 40 10 7425. E-Mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

Weitere Informationen, einschließlich Berechnungen auf Grundlage früherer Wertentwicklungsszenarien und die Performance in der Vergangenheit, finden Sie auf www.abrdn.com/kid-hub. Die Website zeigt die Performance der Vergangenheit über 7 Jahre für dieses Produkt.