

Doel

In dit document vindt u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Productnaam: US Dollar Fund, L-1 Inc USD Aandelen

ISIN: LU0779217537

Website: www.abrdn.com

Telefoon: (+352) 46 40 10 7425

Dit fonds wordt beheerd door abrdn Investments Luxembourg S.A., een bedrijf dat wordt geautoriseerd en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg.

Gepubliceerd document: 23/8/2024

Wat is dit voor een product?

Soort

US Dollar Fund (het fonds) is een US Dollar op naam gesteld subfonds van een SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn Liquidity Fund (Lux), gevestigd in Luxemburg.

Looptijd

abrdn Liquidity Fund (Lux) (de Vennootschap) heeft geen vervaldatum. Het fonds en het bedrijf kunnen niet eenzijdig worden beëindigd door abrdn Investments Luxembourg S.A.

Doelstellingen

Het doel van het fonds is om kapitaal te behouden en liquiditeit te bieden, met het streven om een rendement te bieden in lijn met de geldende kortetermijnrente op de geldmarkt waarvoor SOFR als benchmark is gekozen.

Effecten in de portefeuille

- Het fonds belegt in geldmarktinstrumenten van hoge kwaliteit die luiden in Amerikaanse dollar.- Minimale liquiditeitslooptijdeisen zijn 10% zeer kortlopend en 30% resterende looptijd korter dan één week.- Het fonds belegt in effecten met een resterende looptijd van niet meer dan 397 dagen. Het gehele Fonds moet een gewogen gemiddelde looptijd hebben van niet meer dan 60 dagen en een gewogen gemiddelde levensduur (WAL) van niet meer dan 120 dagen.- Het fonds kan blootstelling aan activa hebben die geen of negatieve opbrengsten hebben bij slechtere marktomstandigheden.- Beleggingen zullen de Liquidity US Dollar Fund Investment Approach (de Beleggingsbenadering) van abrdn volgen.- Deze aanpak maakt gebruik van het vastrentende beleggingsproces van abrdn, dat portefeuillebeheerders in staat stelt kwalitatief te beoordelen hoe ESG-factoren waarschijnlijk van invloed zullen zijn op het vermogen van de onderneming om haar schuld terug te betalen, zowel nu als in de toekomst. Aanvullend op die research gebruiken we MSCI ESG Scoring om de bedrijven die blootstaan aan de hoogste ESG-risico's, kwantitatief te identificeren en uit te sluiten. Daarnaast past abrdn een aantal uitsluitingen toe gekoppeld aan het Global Compact van de VN, en in verband met controversiële wapens, de productie van tabak en thermische kolen.- Meer informatie over dit algemene proces is opgenomen in de beleggingsaanpak, die gepubliceerd is op www.abrdn.com onder Fund Centre.

Managementproces

-Het fonds wordt actief beheerd. Ons beleggingsteam zal een door minimaal één ratingbureau toegekende AAA of vergelijkbare kredietrating proberen te verkrijgen en behouden.- Door middel van de toepassing van de beleggingsbenadering streeft het fonds naar een MSCI ESG-rating van ten minste AA.- Ontmoetingen met de managementteams van externe bedrijven is onderdeel het beleggingsproces van abrdn en doorlopend rentmeesterschap. In dit proces worden de eigendomsstructuren, het bestuur en de managementkwaliteit van die bedrijven beoordeeld, om de samenstelling van de portefeuille te onderbouwen.- Het Fonds is een geldmarktfonds met een intrinsieke waarde met lage volatiliteit onder de geldmarktverordening (EU) 2017/1131 (MMF-verordening).

Derivaten en technieken

- Het fonds zal gewoonlijk geen derivaten gebruiken maar kan gebruikmaken van beleggingstechnieken die de waarde van het fonds verbeteren, inclusief transacties in verband met de verkoop en terugkoop (worden 'reverse repo's' genoemd) van een actief over een korte tijdsperiode.

Dit fonds is onderworpen aan artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

Beleggers in het fonds kunnen aandelen op enige handelsdag (zoals gedefinieerd in de prospectus) kopen en verkopen. Indien u belegt in inkomensaandelen, zal het inkomen uit de beleggingen in het fonds aan u worden uitbetaald. Indien u belegt in cumulatieve aandelen, zal het inkomen worden toegevoegd aan de waarde van uw aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep

Beleggers met basiskennis van beleggingen. Investeerders die kapitaal willen behouden. Investeerders die een inkomen willen en kapitaal willen behouden op korte termijn (minder dan 1 jaar). Beleggers met een specifieke behoefte rond een duurzaamheidsgerelateerde uitkomst. Het Fonds kent specifieke en generieke risico's met een risicoring volgens de risico-indicator. Het Fonds is bedoeld voor algemene verkoop aan particuliere en professionele beleggers via alle distributiekkanalen, met of zonder professioneel advies. De bewaarder van het Fonds is Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Het prospectus, de statuten, de jaarverslagen en tussentijdse verslagen zijn kosteloos te verkrijgen via onze website of via de contactgegevens onder 'Overige relevante informatie'. Alle documenten zijn beschikbaar in het Engels en Duits; het prospectus is ook beschikbaar in het Frans en het Italiaans. Zie www.abrdn.com voor meer informatie over abrdn Liquidity Fund (Lux), inclusief de laatste aandelenprijzen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

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



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 6 maanden aanhoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het in een eerder stadium verkoopt. De waarde van beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen, en het kan zijn dat u minder terugkrijgt dan u hebt geïnvesteerd.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat we u niet kunnen betalen. We hebben dit product ingedeeld in klasse 1 uit 7; dat is de laagste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel laag, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt heel klein is. Als de valuta van het land waar u woonachtig bent afwijkt van de valuta van het product, **moet u rekening houden met valutarisico's**. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt, hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de hierboven getoonde indicator. Meer informatie over de risico's is te vinden in het prospectus dat beschikbaar is op www.abrdn.com of op verzoek bij de beheermaatschappij. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties of een kapitaalgarantie tegen kredietrisico's, zodat u uw investering geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig te voorspellen. De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties met behulp van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product / een geschikte benchmark in de afgelopen 5.5 jaren. De getoonde scenario's zijn illustraties op basis van resultaten uit het verleden en op basis van bepaalde aannames. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		0.5 Jaar
Voorbeeldinvestering:		10,000 USD
		Als u uitstapt na 0.5 Jaar
Scenario's		
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9,970 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.3%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,000 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	0.0%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,050 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	0.5%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,280 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	2.8%

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, wat ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario laat zien wat je terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden. Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2021 en december 2021. Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2017 en augustus 2017. Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2023 en maart 2024.

Wat gebeurt er als het bedrijf niet in staat is om uit te betalen?

Er bestaat geen financiële compensatieregeling voor particuliere beleggers in SICAV's, die in Luxemburg zijn gevestigd. Bij ontstentenis van een compensatieregeling die van toepassing is op beleggingen in het Fonds, kunnen beleggers een financieel verlies lijden dat kan oplopen tot hun volledige beleggingsbedrag.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw investering worden afgetrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een investeringsbedrag en verschillende mogelijke investeringsperiodes. We zijn uitgegaan van:- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere aanhoudingsperiodes zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario- 10,000USD wordt belegd.

		Als u uitstapt na 0.5 Jaar
Totale kosten		6 USD
Effect van de kosten (*)		0.1%

* Dit illustreert het effect van de kosten over een deelnemingsperiode van minder dan 1 jaar. Dit percentage kan niet rechtstreeks worden vergeleken met de kostenimpactcijfers voor andere PRIIP's. Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt, om de diensten te dekken die zij aan u verlenen. Zij zullen u op de hoogte brengen van het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 0.5 Jaar
Instapkosten	Voor dit product rekenen wij geen instapkosten.	0 USD
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	0 USD

Lopende kosten per jaar		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.10% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar en omvat alle bekende toekomstige wijzigingen.	10 USD
Transactiekosten	0.01% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen voor het product. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen. Wanneer de transactiekosten als nul worden gerapporteerd, is het waarschijnlijk dat de berekende kosten volledig zijn gecompenseerd door de opbrengsten van antiverwatering die zijn geïnd uit inschrijvingen of aflossingen op het fonds in de periode.	1 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 0.5 Jaar

Dit product heeft geen vereiste minimale aanhoudperiode, maar u moet een beleggingshorizon van ten minste 0.5 jaren hebben. U kunt zonder boete aandelen in het product kopen of verkopen op elke normale werkdag zoals vermeld in het prospectus. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en lasten met betrekking tot de aan- of verkoop van de aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen, kunt u dit doen door een brief te sturen naar abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxemburg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg; per e-mail naar asi_luxembourgcs@statestreet.com; of per telefoon + (352) 46 40 10 7425 of +(44) 1244 425 257 (vanuit het VK).

Andere nuttige informatie

Dit document beschrijft slechts een aandelenklasse; andere aandelenklassen zijn beschikbaar. De mogelijkheid om over te schakelen naar een andere aandelenklasse binnen dit fonds of een ander fonds, is afhankelijk van de beschikbaarheid, de naleving van eventuele vereisten om in aanmerking te komen en/of andere specifieke voorwaarden of beperkingen die aan dit fonds of een ander fonds binnen abrdn Liquidity Fund (Lux) zijn verbonden.. Raadpleeg de prospectus voor meer informatie.abrdn Investments Luxembourg S.A. kan aansprakelijk worden gesteld uitsluitend op basis van een verklaring in dit document die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus voor het Fonds.Er is meer informatie beschikbaar over dit fonds of abrdn Investments Luxembourg S.A. (inclusief het beloningsbeleid) op www.abrdn.com en kan ook worden opgevraagd bij abrdn Investments Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Telefoon: (+352) 46 40 10 7425. E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Zie www.abrdn.com/kid-hub voor meer informatie, zoals berekeningen van eerdere prestatiescenario's en in het verleden behaalde resultaten. De website toont prestatiegegevens voor dit product over de afgelopen 10 jaar.