

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sterling Fund, un comparto denominato in sterline del Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), A-2 Acc GBP azioni (ISIN: LU0049015760). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del fondo è preservare il capitale e produrre liquidità, offrendo nel contempo un rendimento in linea con i tassi a breve termine, per cui SONIA è stato scelto come comparatore di performance.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in sterline.
- Requisiti di scadenza liquidità minima, 10% il giorno dopo e 30% scadenza entro una settimana.
- Il Fondo investe in titoli con una scadenza residua non superiore a 397 giorni. Complessivamente, il fondo deve avere una scadenza media ponderata (WAM) non superiore a 60 giorni e una durata media ponderata (WAL) non superiore a 120 giorni.
- A seconda delle condizioni di mercato, il fondo può presentare esposizione ad asset con rendimento nullo o negativo.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente. Il nostro team d'investimento punta a ottenere e mantenere un rating del credito pari ad AAA o equivalente, assegnato da almeno un'agenzia di rating.
- Il processo di investimento di abrdn integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Pertanto, tutti i fattori ESG sono accuratamente analizzati nella fase di valutazione della qualità creditizia del processo d'investimento. Informazioni dettagliate sull'approccio di integrazione dei criteri ESG negli investimenti obbligazionari sono pubblicate sulla pagina www.abrdn.com alla voce "Investimento sostenibile".
- Questo fondo è un fondo monetario LVNAV (Low Volatility Net Asset Value) ai sensi del Regolamento sui fondi comuni monetari (UE) 2017/1131 (Regolamento FMC).

Derivati e tecniche

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 1 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Il prezzo del fondo non è garantito e il rischio di perdita è a carico dell'investitore. Un evento quale l'insolvenza di una banca presso la quale il fondo ha depositato denaro causerebbe una flessione del prezzo del fondo. Inoltre, può verificarsi una flessione anche qualora i tassi di interesse scendano su un livello inferiore agli oneri applicati al fondo.

Un investimento nel fondo è diverso da un investimento in depositi bancari poiché il valore dell'investimento può fluttuare.

Gli strumenti del mercato monetario che generano livelli di reddito maggiori comportano di norma anche rischi maggiori, poiché gli emittenti potrebbero non essere in grado di pagare il reddito o il capitale come promesso.

Il fondo può essere convertito da un Short Term Low Volatility Net Asset Value Money Market Fund (LVNAV) a un Short term Variable Net Asset Value Money Market Fund (VNAV) qualora gli interessi e i tassi di deposito diventino bassi o negativi.

Il fondo non si affida a un supporto esterno per garantire liquidità o stabilizzare il NAV per azione.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non

- Il Fondo non farà di norma ricorso a derivati ma potrà utilizzare altre tecniche d'investimento per accrescere il proprio valore, tra cui operazioni di vendita e riacquisto (pronti contro termine passivi) di un attivo nell'arco di un breve periodo di tempo.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 0.00% |
| Spesa di rimborso | 0.00% |

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0.10% |
|----------------|-------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------------|-------|
| Commissioni legate al rendimento | 0.00% |
|----------------------------------|-------|

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

Le spese correnti rappresentano una stima basata sulle spese dell'anno precedente e possono variare da un anno all'altro. Non comprende i costi di acquisto o vendita di attivi per il fondo. Viene utilizzata una stima per fornire la cifra che molto probabilmente verrà addebitata. Ciascuno dei gestori degli investimenti riceve delle commissioni per la fornitura di servizi di investimento ad Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Le commissioni vengono calcolate come percentuale del valore patrimoniale netto di ciascuna classe e non superano i livelli riportati nell'Appendice G del Prospetto informativo. A propria assoluta discrezione, il gestore degli investimenti può occasionalmente (in alcune circostanze a cadenza quotidiana) decidere di variare tale tasso tra il massimo livello indicato nell'Appendice G del Prospetto informativo e lo 0%.

Laddove il fondo investa in un programma di investimento collettivo open-ended gestito da ACD/dal gestore o da una consociata di ACD/del gestore, per tale investimento il fondo non è soggetto ad alcuna commissione annuale aggiuntiva.

La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 31/12/2021.

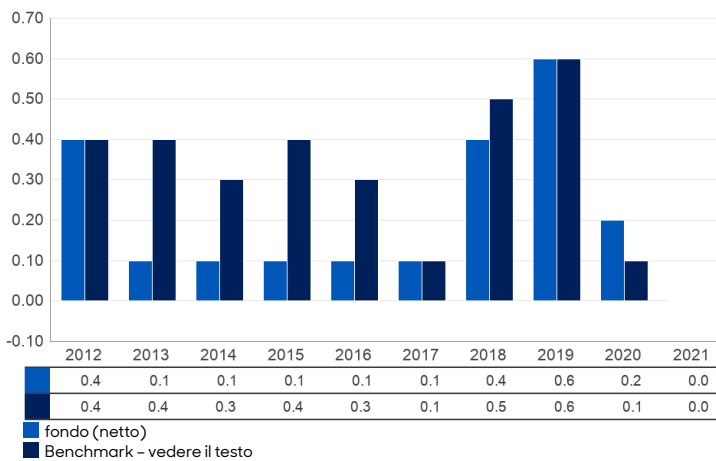
Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.abrdn.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Sterling Fund, A-2 Acc GBP azioni, 31 dicembre 2021

Rendimenti %



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in GBP.

Il fondo è stato lanciato in data 1985. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 1985.

Benchmark - SONIA GBP dal 01/06/2021. 1 Week GBP LIBID dal 30/11/2010 al 31/05/2021.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Per ulteriori dettagli, si rimanda al Prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni sul Fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali** possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 7425 E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.abrdn.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) costituisce un'unica persona giuridica, tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano agli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Il Rappresentante e agente pagatore in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il Prospetto, i Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti a titolo gratuito al Rappresentante

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.abrdn.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco e italiano. **Disponibili in

tedesco e inglese.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Canadian Dollar Fund, un comparto denominato in dollari canadesi del Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), A-2 Acc CAD azioni (ISIN: LU0049016909). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del fondo è preservare il capitale e produrre liquidità, offrendo nel contempo un rendimento in linea con i tassi a breve termine, per cui Bank of Canada Overnight Lending Rate è stato scelto come comparatore di performance.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in dollari canadesi.
- Requisiti di scadenza liquidità minima, 10% il giorno dopo e 30% scadenza entro una settimana.
- Il Fondo investe in titoli con una scadenza residua non superiore a 397 giorni. Complessivamente, il fondo deve avere una scadenza media ponderata (WAM) non superiore a 60 giorni e una durata media ponderata (WAL) non superiore a 120 giorni.
- A seconda delle condizioni di mercato, il fondo può presentare esposizione ad asset con rendimento nullo o negativo.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente. Il nostro team d'investimento punta a ottenere e mantenere un rating del credito pari ad AAA o equivalente, assegnato da almeno un'agenzia di rating.
- abrdn integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG) nel processo di investimento. Un'analisi completa dei fattori ESG viene quindi condotta nella fase di valutazione della qualità creditizia del processo di investimento. Informazioni dettagliate sull'approccio di integrazione dei criteri ESG negli investimenti obbligazionari sono pubblicate sulla pagina www.abrdn.com alla voce "Investimento sostenibile".

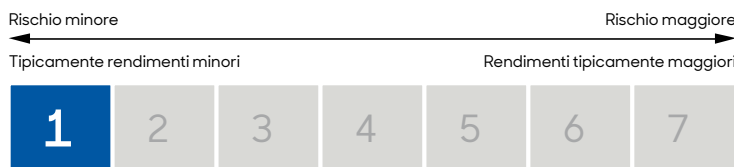
- Questo fondo è un fondo monetario LVNAV (Low Volatility Net Asset Value) ai sensi del Regolamento sui fondi comuni monetari (UE) 2017/1131 (Regolamento FMC).

Derivati e tecniche

- Il Fondo non farà di norma ricorso a derivati ma potrà utilizzare altre tecniche d'investimento per accrescere il proprio valore, tra cui operazioni di vendita e riacquisto (pronti contro termine passivi) di un attivo nell'arco di un breve periodo di tempo.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 1 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Il prezzo del fondo non è garantito e il rischio di perdita è a carico dell'investitore. Un evento quale l'insolvenza di una banca presso la quale il fondo ha depositato denaro causerebbe una flessione del prezzo del fondo. Inoltre, può verificarsi una flessione anche qualora i tassi di interesse scendano su un livello inferiore agli oneri applicati al fondo.

Un investimento nel fondo è diverso da un investimento in depositi bancari poiché il valore dell'investimento può fluttuare.

Gli strumenti del mercato monetario che generano livelli di reddito maggiori comportano di norma anche rischi maggiori, poiché gli emittenti potrebbero non essere in grado di pagare il reddito o il capitale come promesso.

Il fondo può essere convertito da un Short Term Low Volatility Net Asset Value Money Market Fund (LVNAV) a un Short term Variable Net Asset Value Money Market Fund (VNAV) qualora gli interessi e i tassi di deposito diventino bassi o negativi.

Il fondo non si affida a un supporto esterno per garantire liquidità o stabilizzare il NAV per azione.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come

diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 0.00% |
| Spesa di rimborso | 0.00% |

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0.10% |
|----------------|-------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------------|-------|
| Commissioni legate al rendimento | 0.00% |
|----------------------------------|-------|

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

Le spese correnti rappresentano una stima basata sulle spese dell'anno precedente e possono variare da un anno all'altro. Non comprende i costi di acquisto o vendita di attivi per il fondo. Viene utilizzata una stima per fornire la cifra che molto probabilmente verrà addebitata. Ciascuno dei gestori degli investimenti riceve delle commissioni per la fornitura di servizi di investimento ad Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Le commissioni vengono calcolate come percentuale del valore patrimoniale netto di ciascuna classe e non superano i livelli riportati nell'Appendice G del Prospetto informativo. A propria assoluta discrezione, il gestore degli investimenti può occasionalmente (in alcune circostanze a cadenza quotidiana) decidere di variare tale tasso tra il massimo livello indicato nell'Appendice G del Prospetto informativo e lo 0%.

Laddove il fondo investa in un programma di investimento collettivo open-ended gestito da ACD/dal gestore o da una consociata di ACD/del gestore, per tale investimento il fondo non è soggetto ad alcuna commissione annuale aggiuntiva.

La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 31/12/2021.

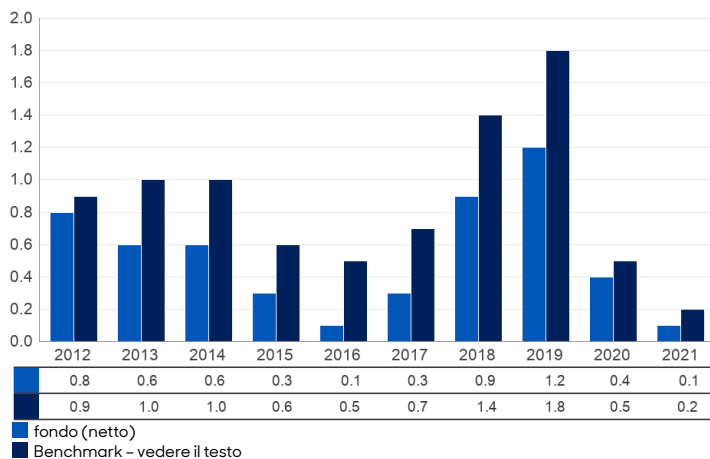
Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.abrdn.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Canadian Dollar Fund, A-2 Acc CAD azioni, 31 dicembre 2021

Rendimenti %



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in CAD.

Il fondo è stato lanciato in data 1990. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 1990.

Benchmark - Bank of Canada Overnight Lending Rate dal 31/05/2013. 1 Week CAD LIBID dal 30/11/2010 al 30/05/2013.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Per ulteriori dettagli, si rimanda al Prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni sul Fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali** possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 7425 E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.abrdn.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) costituisce un'unica persona giuridica, tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano agli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Il Rappresentante e agente pagatore in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il Prospetto, i Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti a titolo gratuito al Rappresentante.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.abrdn.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco e italiano. **Disponibili in

tedesco e inglese.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Fund, un comparto denominato in euro del Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), A-2 Acc EUR azioni (ISIN: LU0090865873). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del fondo è preservare il capitale e produrre liquidità, offrendo nel contempo un rendimento in linea con i tassi a breve termine, per cui ESTR è stato scelto come comparatore di performance.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio

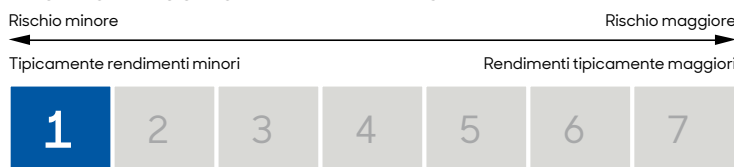
- Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in euro.
- Il Fondo investe in titoli con una scadenza residua non superiore a 397 giorni. Complessivamente, il Fondo deve avere una scadenza media ponderata (WAM) non superiore a 60 giorni e una durata media ponderata (WAL) non superiore a 120 giorni.
- A seconda delle condizioni di mercato, il Fondo può presentare esposizione a strumenti con rendimento nullo o negativo.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente. Il nostro team d'investimento punta a ottenere e mantenere un rating del credito pari ad AAA o equivalente, assegnato da almeno un'agenzia di rating.
- Il processo di investimento di abrdn integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Pertanto, tutti i fattori ESG sono accuratamente analizzati nella fase di valutazione della qualità creditizia del processo d'investimento. Informazioni dettagliate sull'approccio di integrazione dei criteri ESG negli investimenti obbligazionari sono pubblicate sulla pagina www.abrdn.com alla voce "Investimento sostenibile".
- Il fondo è un fondo monetario con valore patrimoniale netto variabile a bassa volatilità conforme al Regolamento sui fondi comuni monetari (UE) 2017/1131 (Regolamento FMC).

Derivati e tecniche

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 1 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Il prezzo del fondo non è garantito e il rischio di perdita è a carico dell'investitore. Un evento quale l'insolvenza di una banca presso la quale il fondo ha depositato denaro causerebbe una flessione del prezzo del fondo. Inoltre, può verificarsi una flessione anche qualora i tassi di interesse scendano su un livello inferiore agli oneri applicati al fondo.

Un investimento nel fondo è diverso da un investimento in depositi bancari poiché il valore dell'investimento può fluttuare.

Gli strumenti del mercato monetario che generano livelli di reddito maggiori comportano di norma anche rischi maggiori, poiché gli emittenti potrebbero non essere in grado di pagare il reddito o il capitale come promesso.

Il fondo non si affida a un supporto esterno per garantire liquidità o stabilizzare il NAV per azione.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte)

- Il Fondo non farà di norma ricorso a derivati ma potrà utilizzare altre tecniche d'investimento per accrescere il proprio valore, tra cui operazioni di vendita e riacquisto (pronti contro termine passivi) di un attivo nell'arco di un breve periodo di tempo.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 0.00% |
| Spesa di rimborso | 0.00% |

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0.04% |
|----------------|-------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------------|-------|
| Commissioni legate al rendimento | 0.00% |
|----------------------------------|-------|

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/06/2021. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione.

Ciascuno dei gestori degli investimenti riceve delle commissioni per la fornitura di servizi di investimento ad Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Le commissioni vengono calcolate come percentuale del valore patrimoniale netto di ciascuna classe e non superano i livelli riportati nell'Appendice G del Prospetto informativo. A propria assoluta discrezione, il gestore degli investimenti può occasionalmente (in alcune circostanze a cadenza quotidiana) decidere di variare tale tasso tra il massimo livello indicato nell'Appendice G del Prospetto informativo e lo 0%.

Laddove il fondo investa in un programma di investimento collettivo open-ended gestito da ACD/dal gestore o da una consociata di ACD/del gestore, per tale investimento il fondo non è soggetto ad alcuna commissione annuale aggiuntiva.

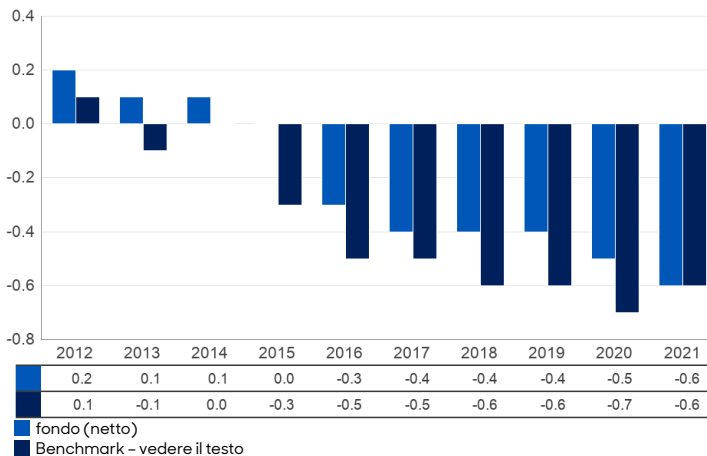
Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.abrdn.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Euro Fund, A-2 Acc EUR azioni, 31 dicembre 2021

Rendimenti %



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il fondo è stato lanciato in data 1990. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 1990.

Benchmark - Euro Short Term Rate dal 01/06/2021. 1 Week EUR LIBID dal 30/11/2010 al 31/05/2021.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Per ulteriori dettagli, si rimanda al Prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni sul Fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali** possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ("ASI Lux"), 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 7425 E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.abrdn.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) costituisce un'unica persona giuridica, tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano agli attivi del fondo in questione. Il Depositario e Amministratore del fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Il Rappresentante e agente pagatore in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il Prospetto, i Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti a titolo gratuito al Rappresentante.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.abrdn.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale

documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco e italiano. **Disponibili in tedesco e inglese.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Dollar Fund, un comparto denominato in dollari statunitensi del Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), A-2 Acc USD azioni (ISIN: LU0049014870). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del fondo è preservare il capitale e produrre liquidità, offrendo nel contempo un rendimento in linea con i tassi a breve termine, per cui SOFR è stato scelto come comparatore di performance.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in dollari USA.
- Requisiti di scadenza liquidità minima, 10% il giorno dopo e 30% scadenza entro una settimana
- Il Fondo investe in titoli con una scadenza residua non superiore a 397 giorni. Complessivamente, il fondo deve avere una scadenza media ponderata (WAM) non superiore a 60 giorni e una durata media ponderata (WAL) non superiore a 120 giorni.
- A seconda delle condizioni di mercato, il fondo può presentare esposizione ad asset con rendimento nullo o negativo.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente. Il nostro team d'investimento punta a ottenere e mantenere un rating del credito pari ad AAA o equivalente, assegnato da almeno un'agenzia di rating.
- abrdrn integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG) nel processo di investimento. Un'analisi completa dei fattori ESG viene quindi condotta nella fase di valutazione della qualità creditizia del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo

www.abrdrn.com alla voce "Investimento sostenibile".

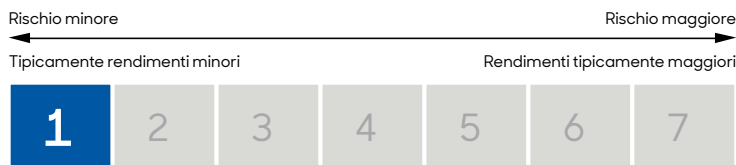
- Il Fondo è un fondo monetario con valore patrimoniale netto variabile a bassa volatilità conforme al Regolamento sui fondi comuni monetari (UE) 2017/1131 (Regolamento FMC).

Derivati e tecniche

- Il Fondo non farà di norma ricorso a derivati ma potrà utilizzare altre tecniche d'investimento per accrescere il proprio valore, tra cui operazioni di vendita e riacquisto (pronti contro termine passivi) di un attivo nell'arco di un breve periodo di tempo.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 1 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Il prezzo del fondo non è garantito e il rischio di perdita è a carico dell'investitore. Un evento quale l'insolvenza di una banca presso la quale il fondo ha depositato denaro causerebbe una flessione del prezzo del fondo. Inoltre, può verificarsi una flessione anche qualora i tassi di interesse scendano su un livello inferiore agli oneri applicati al fondo.

Un investimento nel fondo è diverso da un investimento in depositi bancari poiché il valore dell'investimento può fluttuare.

Gli strumenti del mercato monetario che generano livelli di reddito maggiori comportano di norma anche rischi maggiori, poiché gli emittenti potrebbero non essere in grado di pagare il reddito o il capitale come promesso.

Il fondo può essere convertito da un Short Term Low Volatility Net Asset Value Money Market Fund (LVNAV) a un Short term Variable Net Asset Value Money Market Fund (VNAV) qualora gli interessi e i tassi di deposito diventino bassi o negativi.

Il fondo non si affida a un supporto esterno per garantire liquidità o stabilizzare il NAV per azione.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i

suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 0.00% |
| Spesa di rimborso | 0.00% |

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0.17% |
|----------------|-------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------------|-------|
| Commissioni legate al rendimento | 0.00% |
|----------------------------------|-------|

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

Le spese correnti rappresentano una stima basata sulle spese dell'anno precedente e possono variare da un anno all'altro. Non comprende i costi di acquisto o vendita di attivi per il fondo. Viene utilizzata una stima per fornire la cifra che molto probabilmente verrà addebitata. Ciascuno dei gestori degli investimenti riceve delle commissioni per la fornitura di servizi di investimento ad Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Le commissioni vengono calcolate come percentuale del valore patrimoniale netto di ciascuna classe e non superano i livelli riportati nell'Appendice G del Prospetto informativo. A propria assoluta discrezione, il gestore degli investimenti può occasionalmente (in alcune circostanze a cadenza quotidiana) decidere di variare tale tasso tra il massimo livello indicato nell'Appendice G del Prospetto informativo e lo 0%.

Laddove il fondo investa in un programma di investimento collettivo open-ended gestito da ACD/dal gestore o da una consociata di ACD/del gestore, per tale investimento il fondo non è soggetto ad alcuna commissione annuale aggiuntiva.

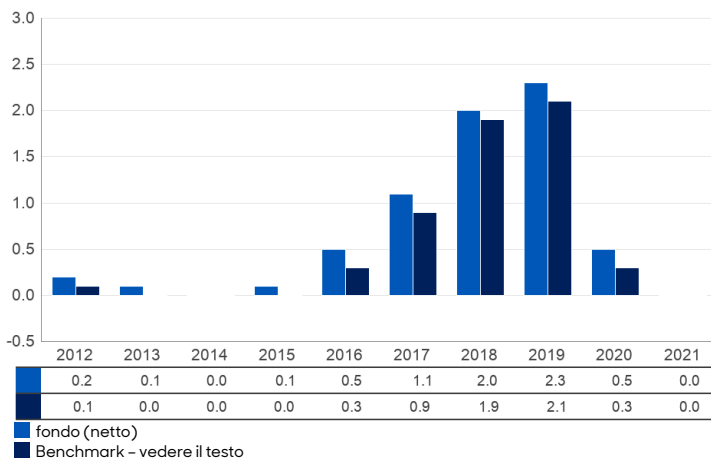
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 28/02/2022. Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.abrdn.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

US Dollar Fund, A-2 Acc USD azioni, 31 dicembre 2021

Rendimenti %



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in USD.

Il fondo è stato lanciato in data 1984. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 1984.

Benchmark - Sec Overnight Financing Rate dal 01/06/2021. 1 Week USD LIBID dal 30/11/2010 al 31/05/2021.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Per ulteriori dettagli, si rimanda al Prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni sul Fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali** possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 7425 E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.abrdn.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) costituisce un'unica persona giuridica, tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano agli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Il Rappresentante e agente pagatore in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il Prospetto, i Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti a titolo gratuito al Rappresentante

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.abrdn.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco e italiano. **Disponibili in

tedesco e inglese.

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/03/2022.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.