

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

**Euro Fund, un subfondo denominado en euros de Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), A-2 Acc EUR Participaciones (ISIN: LU0090865873). El fondo lo gestiona abrdrn Investments Luxembourg S.A.**

## OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

### Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es preservar el capital y brindar liquidez, al tiempo que proporciona una rentabilidad en línea con las tasas del mercado monetario a corto plazo vigentes, para lo cual se ha seleccionado el tipo de interés a corto plazo del euro (ESTR) como indicador de la rentabilidad con fines de comparación.

### Política de inversión

#### Valores de cartera

- El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario de alta calidad denominados en euros.
- El fondo invierte en valores con un plazo restante hasta el vencimiento de no más de 397 días. El fondo completo debe tener un vencimiento medio ponderado (WAM) de no más de 60 días y una vida media ponderada (WAL) de no más de 120 días.
- El fondo puede estar expuesto a activos con una rentabilidad nula o negativa, dependiendo de las condiciones del mercado.

### Proceso de gestión

- El fondo se gestiona de forma activa. Nuestro equipo de inversión procurará obtener y mantener una calificación crediticia de AAA o equivalente asignada por al menos una agencia de calificación.
- abrdrn integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) dentro del proceso de inversión. Un análisis exhaustivo de los factores ESG se lleva a cabo por tanto en la fase de evaluación de la calidad crediticia del proceso de inversión. La información del enfoque hacia la renta fija con integración de factores ESG se publica en [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) bajo el apartado "Inversión sostenible".
- El fondo se considera un fondo del mercado monetario según el Reglamento (UE) 2017/1131 sobre fondos del mercado monetario (Reglamento FMM) y, más específicamente, un fondo del mercado

monetario de valor liquidativo variable a corto plazo.

### Derivados y técnicas

- El fondo no empleará derivados de forma habitual, pero puede utilizar otras técnicas de inversión para mejorar el valor del fondo, incluidas transacciones relativas a la venta y recompra (conocidas como "repos inversas") de un activo a lo largo de un breve periodo de tiempo.

Los inversores del fondo pueden comprar y vender participaciones en cualquier día de negociación (tal como se define en el folleto). Si usted invierte en participaciones de ingresos, se le pagarán los ingresos generados por las inversiones en el fondo. Si invierte en participaciones de acumulación, los ingresos se sumarán al valor de sus participaciones. Antes de invertir, los inversores deberían cerciorarse de que su actitud frente al riesgo está en línea con el perfil de riesgo de este fondo.

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo más bajo ← → Riesgo más alto  
Retribuciones normalmente más bajas      Retribuciones normalmente más altas



Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a lo largo de los últimos cinco años, lo que a su vez refleja la volatilidad de los activos subyacentes en los que el fondo invierte. Los datos históricos podrían no ser una indicación fiable para el futuro. La calificación actual no está garantizada y puede cambiar si la volatilidad de los activos en los que el fondo invierte cambia. La calificación más baja no significa que no exista riesgo.

El fondo tiene una calificación de 1 debido a la medida en que son aplicables los siguientes factores de riesgo:

- El precio del fondo no está garantizado y el riesgo de pérdida recae sobre el inversor. Un evento como, por ejemplo, el impago por parte de un banco en el que el fondo ha depositado dinero provocaría la bajada del precio del fondo. Una bajada se podría producir también si los tipos de interés disminuyen hasta quedar por debajo de las comisiones que se aplican al fondo. Una inversión en el fondo difiere de una inversión en depósitos bancarios, porque el valor de la inversión puede fluctuar. Los instrumentos del mercado monetario que generan un nivel de ingresos más alto conllevan también, por lo general, un mayor riesgo, puesto que es posible que los emisores no puedan pagar los ingresos o el capital de la manera prevista. El fondo no se basa en un apoyo externo para garantizar la liquidez o estabilizar el valor liquidativo por participación.

Todas las inversiones entrañan riesgos. Este fondo no ofrece ninguna garantía contra pérdidas ni con respecto a la consecución de los objetivos del fondo.

El precio de los activos y los ingresos que estos generan pueden disminuir o aumentar y no se pueden garantizar; es posible que un inversor recupere un importe menor que el invertido originalmente. La inflación reduce el poder adquisitivo de su inversión y sus ingresos.

El valor de los activos mantenidos en el fondo puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El fondo podría perder dinero si una entidad (contraparte) con la que hace negocios se niega o no puede satisfacer sus obligaciones frente al fondo.

En condiciones extremas del mercado puede resultar difícil vender

ciertos valores, o venderlos al precio deseado. Esto podría afectar la capacidad del fondo de satisfacer los reembolsos oportunamente. El fondo podría perder dinero a consecuencia de una interrupción o retraso de los procesos y sistemas operativos, incluidas, sin carácter limitativo, la quiebra de proveedores externos o su declaración de suspensión de pagos.

Cuando la clase de participaciones se describe como "cubierta", ello significa que se emplean técnicas de cobertura de divisas, las cuales reducen, pero no eliminan, el riesgo de tipos de cambio. En particular, la divisa que se cubre no está necesariamente relacionada con las divisas del fondo. Tales técnicas también dan lugar a riesgos y costes adicionales.

## GASTOS

Las comisiones que paga se usan para pagar los costes necesarios para operar el fondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Estas comisiones reducen el potencial crecimiento de su inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%

Estas son las comisiones máximas que podremos cargarle antes de la inversión y antes de que pague el producto de la venta de su inversión. En algunos casos usted podría pagar menos y le recomendamos que lo analice con su asesor financiero.

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,07%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,00%
--------------------------	-------

Las comisiones de entrada y salida mostradas son cifras máximas. En algunos casos usted podría pagar menos, por lo que debería consultar a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes es una estimación basada en los gastos del año pasado y puede variar de un año a otro. Excluye los costes de comprar y vender activos para el fondo. Se usa una estimación para facilitar la cifra que se cobrará con mayor probabilidad.

Cada uno de los gestores de inversiones recibe comisiones por la prestación de servicios financieros a Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Las comisiones se calculan como un porcentaje del valor liquidativo de cada clase y no superarán los niveles establecidos en el apéndice G del folleto. El gestor de inversiones podrá, a su absoluta discreción en cada momento (que en determinadas circunstancias puede ser a diario), decidir variar dicha tasa entre el nivel máximo establecido en el apéndice G del folleto y el 0%.

Cuando el fondo invierta en un plan de inversión colectiva de capital variable operado o gestionado por ACD/el gestor o un asociado de ACD/el gestor, el fondo no incurrirá en ninguna comisión de gestión anual adicional sobre dicha inversión.

La cifra de gastos corrientes es a 13/06/2022.

Se podrá aplicar una comisión de cambio de conformidad con el folleto. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto, que está disponible en [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

## RENTABILIDAD HISTÓRICA

Euro Fund, participaciones A-2 Acc EUR, 31 de diciembre de 2021

Rentabilidades %



La rentabilidad pasada no es orientativa de la rentabilidad futura.

La rentabilidad es neta de comisiones y no tiene en cuenta ninguna comisión de entrada, salida o cambio, pero sí tiene en cuenta los gastos corrientes, tal como se indica en la sección de Comisiones.

La rentabilidad se calcula en EUR.

El fondo se lanzó en 1990. La clase de participaciones/unidades se lanzó en 1990.

Índice de referencia - Euro Short Term Rate desde 01/06/2021. LIBID EUR 1 semana de 30/11/2010 a 31/05/2021.

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

Este documento describe solo una clase de participaciones; otras clases de participaciones están disponibles. La opción de cambiar a otra clase de participaciones dentro de este fondo o cualquier otro fondo está sujeta a la disponibilidad, el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad y/u otras condiciones o restricciones específicas vinculadas a este fondo o cualquier otro fondo dentro de Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Le rogamos consulte el folleto para obtener más información. Puede obtener más información sobre el fondo, incluidos su folleto\* y los informes anuales y semestrales más recientes\*\*, de forma gratuita en [abrdninvestmentsluxembourg.com](http://abrdninvestmentsluxembourg.com), 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Teléfono: (+352) 46 40 10 7425 E-mail: [asi.luxembourg@abrdn.com](mailto:asi.luxembourg@abrdn.com).

El sitio web [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) también ofrece más información práctica, incluidos los precios actuales de las participaciones.

El folleto, el informe anual y los informes provisionales abarcan todos los fondos en el seno de Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux). Si bien Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) es una sola persona jurídica, los derechos de los inversores relativos a este fondo se limitan a los activos de este fondo.

El depositario y el administrador del fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

La legislación fiscal de Luxemburgo podría afectar a su consideración fiscal personal.

abrdn solo podrá considerarse responsable con base en cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o inconsistente con las partes relevantes del folleto del fondo.

Los detalles sobre la política de retribución actualizada de OICVM V, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción de la forma en que se calculan la retribución y los beneficios, las identidades de las personas responsables de otorgar la retribución y los beneficios y la composición del comité de remuneración, están disponibles en [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com). Se puede solicitar una copia impresa gratuitamente en el domicilio social de la sociedad gestora.

\*Disponible en inglés, francés, alemán e italiano. \*\*Disponible en alemán e inglés.

El Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de conformidad con la legislación sobre OICVM de 2010. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 03/10/2022.

abrdn Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF, con domicilio social en 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.