



**IL PRESENTE DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE LA SUA IMMEDIATA ATTENZIONE. IN CASO DI DUBBI, LA PREGHIAMO DI RIVOLGERSI AL SUO CONSULENTE PROFESSIONALE.**

14 ottobre 2024

Gentile Azionista,

### **ABRDN LIQUIDITY FUND (LUX)**

Con la presente, desideriamo informarLa delle modifiche che il Consiglio di amministrazione di abrdn Liquidity Fund (Lux) (la “**Società**”) ha proposto di apportare alla Società e ad alcuni dei suoi comparti (i “**Fondi**”) con effetto dal 15 novembre 2024 (la “**Data di efficacia**”). Le principali proposte di modifica sono illustrate in dettaglio nella presente comunicazione.

I termini con iniziale maiuscola utilizzati nella presente comunicazione avranno il medesimo significato loro attribuito nell’ultima versione del prospetto della Società (il “**Prospetto**”), salvo diversamente richiesto dal contesto.

#### **1. Eliminazione delle Classi di Azioni a reddito flessibile**

abrdn si impegna a rivedere la sua gamma di Fondi per garantire che continuino a soddisfare i requisiti e le aspettative dei clienti. Ciò include un esame continuo della gamma di Classi di Azioni a disposizione degli investitori.

A seguito di questo processo di revisione, abrdn ha ritenuto opportuno eliminare l’opzione delle Azioni a reddito flessibile. A seguito dell’attuazione del Regolamento sui Fondi del Mercato Monetario e dei recenti aggiornamenti dei meccanismi di conversione delle Classi per i Fondi LVNAV, le caratteristiche delle Classi di Azioni a reddito flessibile non sono più necessarie al fine di gestire contesti di tassi d’interesse bassi e negativi e pertanto le caratteristiche di tali Azioni sono in pratica identiche a quelle delle Classi di Azioni a reddito.

Pertanto, a decorrere dalla Data di efficacia, tutte le Classi di Azioni a reddito flessibile esistenti saranno convertite in una Classe di Azioni a reddito equivalente, laddove attualmente non esista un equivalente a reddito per il Fondo interessato, oppure fuse con una Classe di Azioni a reddito esistente del Fondo in questione, al fine di semplificare la gamma delle Classi di Azioni offerte tra i Fondi. Ulteriori dettagli sulle Classi di Azioni interessate da tali ridenomiazioni e fusioni sono riportati di seguito.

Queste modifiche non hanno alcun impatto sul profilo di rischio dei Fondi o sulla loro modalità di gestione.

#### **a) Conversione delle Classi di Azioni a reddito flessibile in abrdn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund**

A decorrere dalla Data di efficacia, le seguenti Classi di Azioni saranno convertite e conseguentemente rinominate come indicato nella tabella seguente. A titolo di ulteriore chiarimento, tali modifiche non avranno alcun impatto sulle caratteristiche delle Classi di Azioni in questione. La Politica dei dividendi, il Punto di valutazione, gli Orari limite per la presentazione delle domande e le commissioni e spese restano invariati. Gli Azionisti continueranno a detenere lo stesso numero di Azioni e i relativi ISIN rimarranno invariati.

#### **abrdn Liquidity Fund (Lux)**

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Telefono: +352 26 43 30 00 Fax: +352 26 43 30 97 abrdn.com

Autorizzata e regolamentata dalla CSSF del Lussemburgo. Registrata in Lussemburgo con il n. B167827



Fondo	ISIN	Denominazione attuale della Classe di azioni	Nuova denominazione della Classe di azioni
abrnd Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	LU0966092131	J-3 Inc EUR	L-1 Inc EUR
abrnd Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	LU0966092560	Z-3 Inc EUR	Z-1 Inc EUR

**b) Fusione delle Classi di Azioni a reddito flessibile in abrnd Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund**

Con decorrenza dalla Data di efficacia e in conformità all'Articolo 20 dello Statuto della Società, le seguenti Classi di Azioni a reddito flessibile (le “**Classi di azioni incorporate**”) saranno incorporate nella Classe di Azioni a reddito equivalente del Fondo (le “**Classi di azioni incorporanti**”), come indicato nella tabella che segue. Pertanto, a decorrere dalla Data di efficacia, Lei riceverà Azioni delle Classi di azioni incorporanti. Sebbene il valore complessivo della partecipazione degli Azionisti rimarrà invariato, gli Azionisti potrebbero ricevere un numero diverso di Azioni della corrispondente Classe di Azioni incorporante delle Classi di Azioni incorporanti rispetto a quelle precedentemente detenute nelle Classi di Azioni incorporate.

A titolo di ulteriore chiarimento, la Politica dei dividendi, il Punto di valutazione, gli Orari limite per la presentazione delle domande e le commissioni e spese restano invariati.

Fondo	ISIN della Classe di azioni incorporate	Denominazione della Classe di azioni incorporate	ISIN della Classe di azioni incorporante	Denominazione della Classe di azioni incorporante
abrnd Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	LU0966093022	K3 – Institutional	LU0643933087	K1 – Institutional
abrnd Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	LU0966093295	L3 – Institutional	LU0779217453	L1 – Institutional
abrnd Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	LU0966093378	Z3 – Institutional	LU0643933160	Z1 – Institutional
abrnd Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	LU0966092727	I3 – Institutional	LU2769851598	I1 – Institutional
abrnd Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	LU0966092990	J3 – Institutional	LU2769851671	J1 – Institutional

Gli Azionisti che attualmente detengono investimenti in una o più Classi di Azioni incorporate devono tenere presente che, qualora non richiedano il rimborso delle proprie azioni come descritto di seguito, alla Data di efficacia diventeranno automaticamente Azionisti della Classe di Azioni incorporante e, poco dopo, riceveranno una conferma da parte di abrnd che specificherà la loro detenzione di Azioni nella Classe di Azioni incorporante. Le Azioni delle Classi di Azioni incorporate saranno annullate alla Data di efficacia e gli Azionisti che attualmente detengono investimenti in una o più Classi di Azioni incorporate riceveranno il medesimo numero di azioni della relativa Classe di Azioni incorporante. La negoziazione delle nuove azioni della Classe di Azioni incorporante inizierà alle 9:00 (ora del Lussemburgo) del giorno 18 novembre 2024, ossia il giorno lavorativo successivo alla Data di efficacia.

Qualora la fusione non soddisfi le Sue esigenze, potrà chiedere il rimborso delle Sue Azioni nel Fondo o convertirle gratuitamente in quelle di un altro comparto della Società in conformità ai termini del Prospetto, fino alle ore 14:30 (ora del Lussemburgo) del 14 novembre 2024.

Poiché sia le Classi di Azioni incorporate sia le Classi di Azioni incorporanti sono denominate nella medesima valuta, non vi sarà alcun effetto del tasso di cambio sul calcolo del numero di nuove Azioni.

Il numero di nuove Azioni da emettere a ciascun Azionista sarà (se necessario) arrotondato alla frazione più vicina (tre punti decimali) a spese della Società di gestione.

**Gli Azionisti con istruzioni di pagamento dei dividendi devono tenere presente che, alla Data di efficacia, il reddito maturato sarà temporaneamente reinvestito nella Classe di Azioni incorporante a seguito delle fusioni. Tale reddito maturato sarà disinvestito e corrisposto in contanti il Giorno lavorativo successivo alla Data di efficacia, ossia il giorno 18 novembre 2024. A partire da tale data, le istruzioni di pagamento dei dividendi continueranno a essere applicate e gli Azionisti interessati dovrebbero prevedere di ricevere un reddito maturato pro rata dalla Data di efficacia fino alla fine del mese, ovvero il secondo Giorno lavorativo del mese successivo o intorno a tale data, come di consueto.**

Le fusioni non avranno alcun impatto sui costi del Fondo o degli Azionisti. I costi delle fusioni saranno a carico del gruppo abrdn plc.

## **2. Conversione della Classe di Azioni in abrdn Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund**

A decorrere dalla Data di efficacia e in linea con l'iniziativa di abrdn di razionalizzare e standardizzare le proprie classi di azioni ai fini di un'offerta più coerente agli investitori, la seguente Classe di Azioni sarà convertita e di conseguenza rinominata come indicato nella tabella che segue. A titolo di ulteriore chiarimento, tale modifica non avrà alcun impatto sulle caratteristiche della Classe di Azioni. La Politica dei dividendi, il Punto di valutazione, gli Orari limite per la presentazione delle domande e le commissioni e spese restano invariati. Gli Azionisti continueranno a detenere lo stesso numero di Azioni e i relativi ISIN rimarranno invariati.

<b>Fondo</b>	<b>ISIN</b>	<b>Denominazione attuale della Classe di azioni</b>	<b>Nuova denominazione della Classe di azioni</b>
abrdn Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund	LU2027372429	Y-2 ACC GBP	L-2 ACC GBP

## **3. Aggiornamento degli importi minimi di investimento e di partecipazione**

A partire dalla Data di efficacia, gli importi minimi di investimento applicabili alle rispettive Classi di Azioni di ciascun Fondo saranno ridotti e gli importi minimi di partecipazione verranno adeguati di conseguenza. A scanso di equivoci, si specifica che le modifiche apportate non avranno alcun impatto sugli Azionisti.

## **4. Aumento delle attuali Commissioni di gestione per determinate Classi di Azioni di abrdn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund**

In conformità ai termini del Prospetto e a seguito di una revisione commerciale, le attuali Commissioni di gestione degli investimenti per le Classi di Azioni indicate di seguito sono state aumentate come segue a partire dal 1° settembre 2024.

<b>Fondo</b>	<b>Classe di azioni</b>	<b>Commissioni di gestione degli investimenti attuali (% del Valore patrimoniale netto)</b>	<b>Commissioni di gestione degli investimenti riviste con decorrenza dal 1° settembre 2024 (% del Valore patrimoniale netto)</b>	<b>Commissioni di gestione degli investimenti massime come indicato nel Prospetto (% del Valore patrimoniale netto)</b>
abrdn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	A2	0,15	0,25	0,50

abrdrn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	I2	0,12	0,20	0,30
abrdrn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	X2	0,12	0,20	0,30
abrdrn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	J1	0,12	0,20	0,20
abrdrn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	J2	0,12	0,20	0,20
abrdrn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	K2	0,10	0,15	0,15
abrdrn Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund	J3 (da ridenominarsi L1 a partire dal 15 novembre 2024 come sopra indicato)	0,08	0,10	0,20 (0,10 in seguito alla ridenominazione a L1 a partire dal 15 novembre 2024 come sopra indicato)

### Diritti degli Azionisti

Gli Azionisti interessati dalle modifiche indicate sopra, ove ritenessero che i propri requisiti d'investimento non fossero più soddisfatti, potranno richiedere il rimborso o la conversione delle proprie Azioni entro l'Orario limite pertinente del 14 novembre 2024, come indicato nel Prospetto.

### Prospetto informativo

Le modifiche descritte in dettaglio nella presente comunicazione saranno riportate nel nuovo Prospetto che sarà datato 15 novembre 2024. I rispettivi Documenti contenenti le informazioni chiave saranno aggiornati di conseguenza.

Il Consiglio di amministrazione si assume la responsabilità in merito all'esattezza delle informazioni contenute nella presente comunicazione. Per quanto a conoscenza del Consiglio di amministrazione (che ha compiuto ogni ragionevole sforzo a tal fine), le informazioni contenute nella presente comunicazione sono conformi ai fatti e non omettono alcun dettaglio che possa influire sulla loro rilevanza.

Per qualsiasi chiarimento o per ulteriori informazioni, La invitiamo a contattare la sede legale o a chiamare una delle seguenti linee dedicate del Centro servizi agli azionisti:

**Europa (escluso il Regno Unito) e resto del mondo: +352 46 40 10 820**

**Regno Unito: +44 1224 425 255**

**Asia: +65 6395 2700**

Il Consiglio di amministrazione ritiene che le modifiche ivi proposte siano eque e ragionevoli e che perseguano il migliore interesse degli Azionisti.

Distinti saluti,



Xavier Meyer  
In nome e per conto del  
Consiglio di amministrazione - abrdrn Liquidity Fund (Lux)