

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: Absolute Return Global Bond Strategies Fund, A Acc Hedged EUR Anteile

ISIN: LU0548158160

Website: www.abrdrn.com

Telefon: (+352) 46 40 10 820

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: 09/10/2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Absolute Return Global Bond Strategies Fund (der „Fonds“) ist ein auf britische Pfund lautender Teilfonds einer in Luxemburg gegründeten SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV II.

Dauer

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

Ziel

Der Fonds zielt darauf ab, auf mittlere bis lange Sicht (3 bis 5 Jahre) eine positive absolute Rendite unabhängig von den Marktbedingungen und bei gleichzeitiger Reduktion des Verlustrisikos zu erzielen.

Der Fonds zielt darauf ab, die Rendite von Bareinlagen um 3% p.a. über rollierende Dreijahreszeiträume zu übertreffen (vor Gebühren).

SONIA wurde als Vergleichswert für die Rendite auf Bareinlagen ausgewählt. Das investierte Kapital kann verloren gehen und es wird nicht garantiert, dass das Ziel über einen bestimmten Zeitrahmen erreicht wird.

Portfoliowertpapiere

– Der Fonds verwendet eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten (wie Anleihen, Barmittel und Geldmarktinstrumente) und Anlagestrategien basierend auf komplexen Derivatetechniken, was eine hohe Diversifikation des Portfolios zufolge hat.

– Der Fonds kann in Märkten, Wertpapieren und Gruppen von Wertpapieren durch Derivatekontrakte long und short gehen.

– Der Fonds kann auch in andere Fonds (darunter auch in Fonds, die von abrdrn verwaltet werden), Geldmarktinstrumente und Barmittel investieren.

Managementprozess

– Der Fonds wird aktiv verwaltet und hat Zugriff zu einem weiten Investmentbereich. Er nutzt Marktineffizienzen durch die aktive Allokation in vielfältige Marktpositionen aus.

– Durch die Kombination von diversifizierten Renditen zielt der Fonds darauf ab, die Auswirkungen von Marktvolatilität und damit die Risiken zu reduzieren. Die Risiken (die von der Volatilität gemessen werden) betragen erwartungsgemäß weniger als 5% bei normalen Marktbedingungen und gleichzeitiger Erzielung der angestrebten Renditen.

– In den Anlageansatz von abrdrn ist ein ESG-Rahmenwerk (das umweltbezogene, soziale und Governance-Aspekte abdeckt) integriert. Nähere Informationen zu unserem ESG-Ansatz bei Multi-Asset-Anlagen werden veröffentlicht unter „Nachhaltige Anlagen“ auf www.abrdrn.com.

Derivate und Anlagetechniken

Der Fonds wird weitgehend Derivate einsetzen, um Risiken und Kosten zu senken und/oder zusätzliche Erträge oder ein höheres Wachstum im Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu erzielen. Derivate können eingesetzt werden, um im Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds ein Wachstum zu erzielen, wenn mit steigenden (Long-Positionen) oder fallenden (Short-Positionen) Börsenkursen gerechnet wird. Die Hebelwirkung im Fonds ergibt sich aus dem Einsatz von Derivaten. Beispiele von Anlagestrategien, die durch Derivate umgesetzt werden, sind:

– Eine Bewertung der Entwicklung der Kreditqualität in einem Markt im Vergleich zu einem anderen.

– Eine Bewertung des Werts einer Währung im Vergleich zu einer anderen.

– Eine Bewertung der Entwicklung von Zinsen.

Dieser Fonds unterliegt Artikel 6 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 mittel- bis längerfristig (Horizont 3-5 Jahre oder mehr) eine positive absolute Rendite anstreben. 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. 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 SICAV II, einschließlich der aktuellen Anteilspreise, finden Sie unter www.abrdrn.com.


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

Risikoindikator

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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

 Der Risikoindikator legt zugrunde, dass Sie das Produkt 3 Jahre 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 Fonds als niedrig ein (2 von 7). Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als gering eingeschätzt, und es ist sehr unwahrscheinlich, dass eine schlechte Börsenentwicklung unsere Zahlungsfähigkeit beeinträchtigt.

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.abrdh.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:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10,000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren 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	€ 7,860	€ 8,120
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21.40%	-6.70%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 8,580	€ 8,120
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14.20%	-6.70%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 9,420	€ 9,220
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5.80%	-2.70%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 9,900	€ 9,720
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.00%	-1.00%

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 bei einer Anlage zwischen Dezember 2020 und Dezember 2022 ein. Das moderate Szenario trat bei einer Anlage zwischen Dezember 2014 und Dezember 2017 ein. Das günstige Szenario trat bei einer Anlage zwischen Dezember 2012 und Dezember 2015 ein.

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 Anlagebetrags 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 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€686	€1,036
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,9%	3,5% pro Jahr

* Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer jedes Jahr verringern. Wenn Sie zum Beispiel bei der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird eine durchschnittliche Rendite pro Jahr von 0,8% vor Kosten und von -2,7 % nach Kosten prognostiziert. 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 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,00% des Betrages, den Sie beim Tätigen dieser Anlage einzahlen. Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der Ihnen verrechnet wird. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächliche Gebühr in Kenntnis setzen.	Bis zu €500
Ausstiegskosten	Wir stellen für dieses Produkt keine Rücknahmegebühr in Rechnung.	€0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,39% 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.	€139
Transaktionskosten	0,47% 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.	€47
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: 3 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindestheldauer vorgeschrieben, aber Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 3 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, Luxembourg, per E-Mail an abrdn_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 SICAV II 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., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-Mail: abrdn_luxembourgcs@statestreet.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 10 Jahre für dieses Produkt.