

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: Global Income Bond Fund, D Inc Hedged EUR Anteile

ISIN: LU1458495436

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: 13/06/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Global Income Bond Fund (der „Fonds“) ist ein auf US-Dollar lautender Teilfonds einer in Luxemburg gegründeten SICAV (Société d'investissement à capital variable), der 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

Anlageziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Ertrag und Wachstum an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln und schuldittelbezogenen Wertpapieren investiert, die weltweit (einschließlich in Schwellenländern) notiert sind oder gehandelt werden.

Der Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Corporate BBB (abgesichert gegenüber USD) Index an, indem er über einen rollierenden Dreijahreszeitraum eine Outperformance (vor Gebühren) gegenüber dem Index anstrebt.

Portfoliowertpapiere

– Der Fonds investiert in Anleihen und anleiheähnlichen Wertpapieren, darunter Staats- und Unternehmensanleihen, Asset-Backed Securities, Anleihen unterhalb von Investment Grade und inflationsgebundene Anleihen.

– Der Fonds kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

– Der Fonds investiert höchstens 20 % in Asset-Backed Securities.

– Die Anleihen weisen keine Einschränkungen in Bezug auf die Kreditqualität auf. Bis 100 % des Fonds können in Anleihen unterhalb des Investment-Grade-Ratings investiert werden.

– Investitionen in Unternehmensanleihen erfolgen entsprechend dem „Global Income Bond Promoting ESG Investment Approach“ (der „Anlageansatz“), der auf www.abrdrn.com, unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht wird.

– Dieser Ansatz nutzt den Anlageprozess für festverzinsliche Wertpapiere von abrdrn, der es Portfoliomanagern ermöglicht, Anlagen qualitativ danach zu identifizieren, wie sich ESG-Faktoren auf die Fähigkeit des Unternehmens auswirken, seine Schulden jetzt und in Zukunft zu bedienen. Zusätzlich zu diesem Research wird der abrdrn ESG House Score verwendet, um quantitativ diejenigen Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Darüber hinaus wendet abrdrn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen an, die sich auf den UN Global Compact, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen.

– Ökologische, soziale oder nachhaltige Anleihen, die von Unternehmen emittiert werden, die ansonsten durch die Umweltprüfungen ausgeschlossen werden, sind zulässig, wenn die Erlöse aus solchen Emissionen nachweislich positive Umweltauswirkungen haben.

– Finanzderivate, Geldmarktinstrumente und Barmittel folgen möglicherweise nicht diesem Ansatz.

Managementprozess

– Der Fonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf keine Benchmark.

– Durch die Anwendung des Anlageansatzes hat der Fonds einen erwarteten Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investments und strebt eine geringere Kohlenstoffintensität als das folgende vergleichbare Anlageuniversum an: 50 % Bloomberg Global High Yield Corporate Index, 30 % Bloomberg Global Aggregate Corporates Total Return Index und 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

– Die Zusammenarbeit mit externen Managementteams dient dazu, die Eigentümerstrukturen, die Unternehmensführung und die Qualität des Managements dieser Unternehmen zu bewerten und diese Informationen für den Portfolioaufbau zu nutzen. Der Fonds kann somit bis zu 5 % seines Vermögens in Unternehmen investieren, die in Sektoren mit hohem Kohlendioxidausstoß tätig sind und sich ehrgeizige und glaubwürdige Ziele für die Dekarbonisierung ihrer Geschäftstätigkeit gesetzt haben. Der Fonds ist bestrebt, das Verlustrisiko zu begrenzen, und die erwartete Schwankung (gemessen an der jährlichen Volatilität) des Fondswerts wird langfristig in der Regel nicht mehr als 8 % betragen.

Derivate und Anlagetechniken

– Der Fonds setzt regelmäßig Derivate ein, um Risiken und Kosten zu senken, zusätzlichen Kapitalzuwachs oder zusätzliche Erträge zu einem angemessenen Risiko (effizientes Portfoliomanagement (zu erzielen oder um sein Anlageziel zu erreichen. – Derivate können eingesetzt werden, um ein Marktexposure zu bieten, das sich von dem Exposure unterscheidet, das durch die Anlage in die Vermögenswerte erreicht werden könnte, in die der Fonds hauptsächlich investiert ist. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um sicherzustellen, dass der Fonds keine übermäßigen oder unbeabsichtigten Risiken eingeht.

– Insbesondere können Zinsswaps und Futures auf Staatsanleihen eingesetzt werden, um das allgemeine Zinsrisiko des Portfolios zu steuern, während Kontrakte auf Credit Default Swap-Indizes verwendet werden können, um das Engagement in hochverzinslichen Anleihen je nach Markteinschätzung des Anlageteams zu erhöhen oder zu verringern.

Dieser Fonds unterliegt Artikel 8 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 hohe kurzfristige Verluste hinnehmen können. Anleger, die längerfristig (Horizont 5 Jahre oder mehr) Erträge und Wachstum anstreben. Anleger, die einen besonderen Bedarf in Bezug auf nachhaltige Ergebnisse haben. 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 5 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.

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:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10,000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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	€5,820	€5,960
	Jährliche Durchschnittsrendite	-41.80%	-9.80%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€7,850	€8,060
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21.50%	-4.20%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9,810	€11,290
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.90%	2.40%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€11,200	€12,270
	Jährliche Durchschnittsrendite	12.00%	4.20%

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 August 2021 und Dezember 2022 ein. Das moderate Szenario trat bei einer Anlage zwischen September 2016 und September 2021 ein. Das günstige Szenario trat bei einer Anlage in die Benchmark zwischen Januar 2016 und Januar 2021 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 Anlagebetrages 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 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€565	€987
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5.7%	1.7% 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 4,1% vor Kosten und von 2,4 % 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	0.55% 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.	€55
Transaktionskosten	0.13% 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.	€13
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: 5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindestheldauer vorgeschrieben, aber Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 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, Luxemburg, 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 7 Jahre für dieses Produkt.