

Documento contenente le informazioni chiave



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto nonché a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome prodotto: Euro Corporate Bond Fund, A Acc EUR Quote

ISIN: LU0177497491

Sito web: www.abrdn.com

Telefono: (+352) 46 40 10 820

Questo fondo è gestito da abrdn Investments Luxembourg S.A., una società autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) nel Lussemburgo.

Documento pubblicato: 13/06/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Euro Corporate Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV II, istituita in Lussemburgo.

Scadenza

abrdn SICAV II (la "società") non ha una data di scadenza. Il fondo e la società non possono essere terminati unilateralmente da abrdn Investments Luxembourg S.A.

Obiettivo

Il fondo mira a generare una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società, governi o altri organismi.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark iBoxx Euro Corporates Index (EUR) al lordo delle commissioni.

Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio in obbligazioni investment grade denominate in euro ed emesse da società.

– Il fondo può investire fino al 20% in obbligazioni sub-investment grade.

Il fondo può investire in un'ampia gamma di obbligazioni (ad es. titoli di stato, convertibili, sovrnazionali, titoli di stato garantiti, index-linked, asset backed e mortgage backed) al fine di sfruttare le opportunità identificate dal nostro team d'investimento.

– I titoli non denominati in euro vengono di norma coperti in euro.

– L'investimento in obbligazioni societarie segue l' abrdn "Euro Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

– Tale approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di valutare qualitativamente la probabilità di impatto dei fattori ESG sulla capacità della società di ripagare il proprio debito, sia nell'immediato che in futuro. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse, produzione del tabacco, carbone termico.

– Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

– Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'Approccio agli investimenti, che verrà pubblicato su www.abrdn.com alla voce "Fund Centre".

– Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

Processo di gestione

– Il Fondo è attivamente gestito.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il Fondo punta a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

– Nessun investimento minimo nella sostenibilità.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio. In tale ambito, il 5% del patrimonio può essere investito in società di settori ad alta emissione di carbonio che manifestano obiettivi ambiziosi e credibili in termini di decarbonizzazione della propria operatività, al fine di sostenere la loro transizione verso una conformità finale ai filtri ambientali.

– Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del fondo potrebbero discostarsi notevolmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni. A causa delle limitazioni dei rischi del fondo, in condizioni normali il suo profilo di performance non dovrebbe discostarsi di molto da quello del benchmark nel lungo periodo.

Derivati e tecniche

– Il Fondo investe regolarmente in derivati per ridurre il rischio o i costi oppure per generare capitale o reddito aggiuntivi secondo un rischio proporzionale (gestione efficiente del portafoglio) o ancora per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. I derivati potrebbero essere utilizzati per fornire esposizioni verso titoli diversi da quelli il cui il fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è la Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV II, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare www.abrdn.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga conservato per 5 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente se lo si vende in una fase precedente. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e si potrebbe recuperare meno di quanto si è investito.

L'indicatore di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

Maggiori informazioni sui rischi sono riportate nel prospetto disponibile all'indirizzo www.abrdn.com o su richiesta dalla Società di Gestione.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi precedenti. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati del passato e su determinati presupposti. I mercati potrebbero avere un'evoluzione molto diversa in futuro.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | €10,000 | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | €6,260 | €6,610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37.40% | -8.00% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | €7,960 | €7,980 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20.40% | -4.40% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | €9,610 | €10,400 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.90% | 0.80% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | €10,370 | €10,920 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.70% | 1.80% |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra luglio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2013 e gennaio 2018.

Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria fino all'intero importo dell'investimento.

Quali sono i costi?

Il soggetto che offre consulenza o vende il prodotto potrebbe addebitare altri costi all'investitore. In tal caso, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | €620 | €1,220 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6.2% | 2.3% ogni anno |

* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,1% prima dei costi e del 0,8% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 5.00% dell'importo pagato quando l'investitore decide di effettuare l'investimento. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo. | Fino a €500 |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. | €0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota. | €116 |
| Costi di transazione | 0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita. | €9 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Il prodotto non prevede commissioni di performance. | |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo abrIn_luxembourgcs@statestreet.com; o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV II. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo www.abrIn.com e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: abrIn_luxembourgcs@statestreet.com.

Visitare www.abrIn.com/kid-hub per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.