

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni principali su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 del prodotto: Euro Corporate Bond Fund, A Acc EUR Azioni

ISIN: LU0177497491

Sito internet: www.abrdrn.com

Telefono: (+352) 46 40 10 820

Questo Fondo è gestito da abrdrn Investments Luxembourg S.A. una società autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Lussemburgo.

Documento pubblicato: 30/9/2024

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), abrdrn SICAV II, istituita in Lussemburgo.

Termine

abrdrn SICAV II (la Società) non ha una data di scadenza. Il Fondo e la società non possono essere cessati unilateralmente da abrdrn Investments Luxembourg S.A.

Obiettivi

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 mira a generare una performance superiore (al lordo delle commissioni) a quella del benchmark iBoxx Euro Corporates Index (EUR).

Titoli nel portafoglio

- Il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade denominate in euro emesse da società. - Il Fondo può investire fino al 20% in obbligazioni di qualità sub-investment grade. - Il Fondo può investire in una vasta gamma di obbligazioni (ad esempio, titoli di Stato, convertibili, sovranazionali, garantite dai governi, indicizzate all'inflazione, titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca) al fine di sfruttare le opportunità identificate dal nostro team di investimento. - Gli attivi non denominati in euro verranno di norma con copertura in euro. - L'investimento in obbligazioni corporate segue l'abrdrn Euro Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach (l'Approccio d'investimento). - Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdrn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente l'impatto probabile dei fattori ESG sulla capacità della società di ripagare i propri debiti, ora e in futuro. Come complemento a questa ricerca, l'abrdrn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco, e al carbone termico. - Sono ammessi i Green bond, i Social bond o i Sustainable bond emessi da società altrimenti escluse dagli screening ambientali, laddove i proventi di tali emissioni possano essere confermati come aventi un impatto ambientale positivo. - Ulteriori dettagli su questo processo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su www.abrdrn.com alla voce Centro fondi. - Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente. - Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il Fondo punta a ottenere un'intensità di carbonio inferiore rispetto al benchmark. - Nessun investimento minimo nella sostenibilità. - L'attività di engagement con i team dirigenziali delle società esterne viene utilizzata 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, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società operanti in settori ad alte emissioni di carbonio di cui si riscontrano l'ambizione e obiettivi credibili di decarbonizzazione delle proprie attività, al fine di supportare tale transizione e superare infine gli screening ambientali. - Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non incorpora nessun criterio di sostenibilità. - Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi 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 impiegherà regolarmente derivati per ridurre i rischi o i costi, per generare capitale o reddito aggiuntivi con un rischio proporzionato (Gestione efficiente del portafoglio) o per conseguire il suo obiettivo d'investimento. I derivati possono essere utilizzati per fornire esposizioni di mercato diverse da quelle ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe in via maggioritaria. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 della Direttiva sulla trasparenza per la sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori del Fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel Fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori con conoscenze di base in materia di investimenti. Investitori in grado di accettare grandi perdite a breve termine. Investitori che desiderano un reddito e una certa crescita a lungo termine (5 anni o più). Il Fondo presenta rischi specifici e generici con un rating di rischio in base all'indicatore di rischio. Il Fondo è destinato alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Il depositario del Fondo è Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Il prospetto, lo statuto, le relazioni annuali e le relazioni intermedie possono essere ottenuti gratuitamente dal nostro sito web o tramite i recapiti riportati nella sezione "Altre informazioni rilevanti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è disponibile anche in francese e in italiano. Per ulteriori informazioni su abrdrn SICAV II, compresi i prezzi più recenti delle azioni, andare all'indirizzo www.abrdrn.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 in modo significativo se lo vendi 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 sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello basso, ed è molto improbabile che le cattive condizioni del mercato influiranno sulla capacità di rimborso del fondo.

Se la valuta del paese in cui si risiede è diversa dalla valuta del prodotto, **si prega di essere consapevoli del rischio valutario**. Riceverai i pagamenti in una valuta diversa, quindi il ritorno finale che otterrai dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

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

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato o alcuna garanzia di capitale contro il rischio di credito, pertanto potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.

Scenari di performance

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalle future prestazioni del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati illustrano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto o di un benchmark pertinente nei 10 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	
Investimento di esempio:		10,000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Scenari			
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6,340 EUR	6,970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-36.6%	-7.0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,960 EUR	8,300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.4%	-3.7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,580 EUR	9,500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.2%	-1.0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,370 EUR	10,750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3.7%	1.5%

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso e includono i costi del tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può anche influire sull'importo che ricevi.

Lo scenario di stress mostra ciò che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2017 e ottobre 2022. Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2017 e marzo 2022. Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2016 e dicembre 2020.

Cosa succede se l'Azienda non è in grado di pagare?

Non esiste un sistema di compensazione finanziaria per gli investitori al dettaglio in SICAV domiciliate in Lussemburgo. In assenza di un sistema di compensazione applicabile agli investimenti nel Fondo, gli investitori possono subire perdite finanziarie 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, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e su come influiscono sul tuo investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrativi basati su un esempio di importo dell'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:- Nel primo anno avresti recuperato l'importo investito (0% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato- 10,000EUR è investito.

In caso di uscita dopo 1 Anno

In caso di uscita dopo 5 Anni

Costi totali	629 EUR	1,169 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.3%	2.3% ogni anno

* Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, indica che se si esce dall'investimento al momento consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 1.3% al lordo dei costi e del -1.0% al netto dei costi. Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Ti informeremo dell'importo.

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. Questo è l'importo massimo che ti verrà addebitato. La persona che ti vende il prodotto ti informerà dell'addebito effettivo.	fino a 500 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi in corso 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 dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	116 EUR
Costi di transazione	0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	13 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. È possibile acquistare o vendere azioni del prodotto, senza penalità, in qualsiasi normale giorno lavorativo come indicato nel prospetto. Si prega di contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e oneri relativi all'acquisto o alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile farlo scrivendo a: abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo asi_luxembourgcs@statestreet.com; o per telefono 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. La possibilità di passare a un'altra classe di azioni all'interno di questo Fondo o di qualsiasi altro Fondo è soggetta alla disponibilità, al rispetto di eventuali requisiti di idoneità e/o ad altre condizioni o restrizioni specifiche associate a questo Fondo o a qualsiasi altro Fondo al suo interno abrdn SICAV II. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo. abrdn Investments Luxembourg S.A. possono essere ritenuti responsabili esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni su questo Fondo o abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo www.abrdn.com e possono essere ottenute anche presso abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Si prega di fare riferimento a www.abrdn.com/kid-hub per ulteriori informazioni, inclusi i calcoli degli scenari di performance precedenti e le performance passate. Il sito Web mostra 10 anni di dati sulle prestazioni passate per questo prodotto.