

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Het is wettelijk verplicht dat u met behulp van de informatie de aard, risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen van dit product kunt begrijpen en het product kunt vergelijken met andere producten.

Product

Productnaam: Euro Corporate Bond Fund, A Acc EUR Aandelen

ISIN: LU0177497491

Website: www.abrdrn.com

Telefoon: (+352) 46 40 10 820

Dit fonds wordt beheerd door abrdrn Investments Luxembourg S.A., een bedrijf dat wordt geautoriseerd en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg.

Document gepubliceerd: 13/06/2024

Wat is dit voor een product?

Type

Euro Corporate Bond Fund (het "Fonds") is een in euro luidend subfonds van een SICAV (société d'investissement à variable), abrdrn SICAV II, gevestigd in Luxemburg.

Termijn

abrdrn SICAV II (het "Bedrijf") heeft geen vervaldatum. Het fonds en het bedrijf kunnen niet eenzijdig worden beëindigd door abrdrn Investments Luxembourg S.A.

Doelstelling

Het fonds streeft ernaar om een combinatie van inkomen en groei te bereiken door te beleggen in obligaties (wat vergelijkbaar is met leningen die een vaste of variabele rente kunnen uitbetalen) uitgegeven door overheden, bedrijven of andere lichamen.

Het fonds streeft ernaar beter te presteren dan de iBoxx Euro Corporates Index (EUR) benchmark (voor aftrek van kosten).

Portefeuille-effecten

- Het fonds belegt minstens 80% van zijn activa in euro luidende, investment grade obligaties die worden uitgegeven door bedrijven.

- Het fonds kan tot 20% beleggen in obligaties met een lagere kredietwaardigheid.

- Het fonds kan beleggen in een breed scala aan obligaties (bijv. staatsobligaties, converteerbare obligaties, supranationale obligaties, door de overheid gedekte obligaties, indexobligaties, door activa gedekte obligaties en door hypotheek gedekte obligaties) om te profiteren van kansen die door ons beleggingsteam worden geïdentificeerd.

- Niet in EUR luidende activa zullen over het algemeen worden afgedekt in EUR.

- Beleggingen in bedrijfsobligaties zullen de "Euro Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach" van abrdrn (de Beleggingsbenadering) volgen.

- In die benadering wordt gebruik gemaakt van het proces van abrdrn voor vastrentende beleggingen, waarmee portefeuillebeheerders een kwalitatieve beoordeling kunnen maken van de vermoedelijke impact van ESG-factoren op het vermogen van de onderneming om haar schulden terug te betalen, nu en in de toekomst. Aanvullend op die research gebruiken we de abrdrn ESG House Score om de bedrijven die blootstaan aan de hoogste ESG-risico's, kwantitatief te identificeren en uit te sluiten. Daarnaast past abrdrn een aantal uitsluitingen toe gekoppeld aan het Global Compact van de VN, en in verband met controversiële wapens, de productie van tabak en thermische kolen.

- Groene obligaties, sociale obligaties en duurzame obligaties uitgegeven door ondernemingen die anders worden uitgesloten op basis van de ecologische screening, zijn toegestaan als kan worden bevestigd dat de opbrengsten van die emissies een positieve ecologische impact hebben.

- Meer over dit algemene proces vindt u in de beleggingsbenadering, die is gepubliceerd op www.abrdrn.com onder "Fund Centre".

- Financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en contanten volgen die benadering mogelijk niet.

Beheerproces

- Het fonds wordt actief beheerd.

- Door middel van de 'Investment Approach' van abrdrn beoogt het Fonds een lagere koolstofintensiteit dan de benchmark.

- Er is geen minimum aan duurzame beleggingen.

- Door een dialoog met de managementteams van externe ondernemingen evalueren we de eigendomsstructuren, en de kwaliteit van de governance en het management van die ondernemingen met het oog op de portefeuilleconstructie. In het kader daarvan kan tot 5% van de activa worden belegd in ondernemingen uit sectoren met een hoge koolstofuitstoot, waarvan wordt aangenomen dat zij ambitieuze en geloofwaardige doelstellingen hebben vooropgesteld om hun activiteiten te ontkolen, om hun transitie te ondersteunen om uiteindelijk te slagen voor de ecologische screenings.

- De benchmark wordt gebruikt als referentiepunt voor de samenstelling van de portefeuille, en als basis om de risicobeperkingen vast te stellen, maar hij omvat geen duurzame criteria.

- Om zijn doelstelling te bereiken zal het fonds posities nemen met een andere wegging dan die in de benchmark of beleggen in effecten die niet in de benchmark zijn opgenomen. De beleggingen van het fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten van en hun wegingen in de benchmark. Vanwege de risicobeperkingen van het fonds wordt verwacht dat het prestatieprofiel van het fonds doorgaans op langere termijn niet aanzienlijk zal afwijken van dat van de benchmark.

Derivaten en technieken

- Het fonds kan regelmatig derivaten gebruiken om het risico of de kosten te verminderen, om extra kapitaal of inkomsten te genereren tegen evenredige risico's (efficiënt portefeuillebeheer) of om de beleggingsdoelstelling te behalen. Derivaten kunnen gebruikt worden om marktblootstellingen te bieden die anders kunnen worden bereikt door te beleggen in de activa waarin het fonds hoofdzakelijk is belegd. Het gebruik van derivaten wordt gecontroleerd om ervoor te zorgen dat het fonds niet aan buitensporige of onbedoelde risico's wordt blootgesteld.

Dit fonds is onderworpen aan artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

Beleggers in het fonds kunnen aandelen kopen en verkopen op elke handelsdag (zoals gedefinieerd in het prospectus). Als u belegt in distributieaandelen, worden de inkomsten uit beleggingen in het fonds aan u uitbetaald. Als u belegt in accumulation-aandelen wordt er inkomen toegevoegd aan de waarde van uw aandelen.

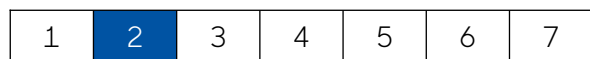
Beoogde particuliere belegger

Beleggers met basiskennis over beleggen. Beleggers die grote verliezen op korte termijn kunnen opvangen. Beleggers die op zoek zijn naar een inkomen en een beetje groei op de lange termijn (vijf jaar op meer). Het fonds heeft specifieke en generieke risico's met een risicorating op basis van de risico-indicator. Het fonds is bedoeld voor algemene verkopen aan particuliere en professionele beleggers, via alle distributiekkanalen, met of zonder professioneel advies.


De bewaarder van het fonds is Citibank Europe plc, vestiging Luxemburg. Het prospectus, de statuten, de jaarverslagen en tussentijdse verslagen zijn gratis verkrijgbaar via onze website of via de contactgegevens onder 'Overige relevante informatie'. Alle documenten zijn verkrijgbaar in Engels en Duits; het prospectus is ook verkrijgbaar in Frans en Italiaans. Zie www.abrdrn.com voor meer informatie over abrdrn SICAV II, zoals de laatste aandelenprijzen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Laag risico Hoog risico

 De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het product eerder verkoopt. De waarde van beleggingen en het inkomen daaruit kan zowel dalen als stijgen. Het is mogelijk dat u minder terugkrijgt dan u hebt belegd.

De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het geeft weer hoe waarschijnlijk het is dat u met het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten of omdat wij u niet kunnen betalen.

Wij hebben dit fonds geclassificeerd als 2 op een schaal van 7, een lage risicoklasse. De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties worden op een laag niveau ingeschat en het is zeer onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden invloed zullen hebben op onze capaciteit om u te betalen.

Indien de valuta van het land waar u verblijft anders is dan de valuta van het product, **wees u dan bewust van het valutarisico**. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico is niet opgenomen in bovenstaande indicator.

Meer informatie over de risico's is te vinden in het prospectus dat beschikbaar is op www.abrdn.com of op verzoek bij de beheermaatschappij.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties of een kapitaalgarantie tegen kredietrisico, waardoor u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestaties Scenario's

Wat u met dit product kunt verdienen, hangt af van de toekomstige marktprestaties. Marktonwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De getoonde ongunstige, matige en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product/een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De weergegeven scenario's zijn illustraties gebaseerd op resultaten uit het verleden en bepaalde veronderstellingen. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10,000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt een deel of uw volledige belegging verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6,260	€6,610
	Gemiddeld rendement per jaar	-37.40%	-8.00%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7,960	€7,980
	Gemiddeld rendement per jaar	-20.40%	-4.40%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9,610	€10,400
	Gemiddeld rendement per jaar	-3.90%	0.80%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10,370	€10,920
	Gemiddeld rendement per jaar	3.70%	1.80%

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf en de kosten van uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario geeft weer wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2021 en december 2022. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2014 en november 2019. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2013 en januari 2018.

Wat gebeurt er als the Company niet kan uitbetalen?

Er bestaat geen financiële compensatieregeling voor particuliere beleggers in SICAV's, die in Luxemburg zijn gevestigd. Bij gebrek aan een compensatieregeling voor beleggingen in het fonds kunnen beleggers een financieel verlies lijden dat kan oplopen tot het volledige beleggingsbedrag.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u het product verkoopt of u erover adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe deze uw investering beïnvloeden.

Kosten gedurende de periode

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het belegde bedrag terugkrijgt (0% jaarlijks rendement). Voor de andere deelnemingperiodes hebben we aangenomen dat het product presteert zoals deze in het gematigde scenario

- 10.000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€620	€1,220
Effect van de kosten per jaar (*)	6.2%	2.3% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de duur van de deelneming. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u bij de aanbevolen duur van de deelneming uitstapt uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 3,1% vóór kosten en 0,8% na kosten zal zijn. Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt, om de diensten te dekken die zij aan u verlenen. Zij zullen u informeren over het bedrag.

Kostensamenstelling

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	5.00% van het bedrag dat u inlegt bij het aangaan van deze belegging. Dit zijn de maximale kosten die u moet betalen. Deze persoon die u het product verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	Maximaal €500
Uitstapkosten	Voor dit product rekenen wij geen uitstapkosten.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.16% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar, inclusief alle bekende toekomstige wijzigingen.	€116
Transactiekosten	0.09% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	€9
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen duur van de deelneming: 5 jaar

Dit product heeft geen vereiste minimale looptijd, maar u moet een beleggingshorizon hebben van ten minste 5 jaar. U kunt zonder boetes op elke normale handelsdag aandelen in het product kopen of verkopen, zoals gedefinieerd in het prospectus. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en vergoedingen in verband met de aankoop of verkoop van de aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen, kunt u dit per brief doen naar abrDN Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg; per e-mail naar abrDN_luxembourgcs@statestreet.com; of per telefoon op 00 352 464 010 820 of 01224 425255 (vanuit het VK).

Andere nuttige informatie

Dit document beschrijft slechts één aandelenklasse; er zijn andere aandelenklassen beschikbaar. De mogelijkheid om over te schakelen naar een andere aandelenklasse binnen dit fonds of een ander fonds, is afhankelijk van de beschikbaarheid, de naleving van eventuele vereisten om in aanmerking te komen en/of andere specifieke voorwaarden of beperkingen die aan dit fonds of een ander fonds binnen abrDN SICAV II zijn verbonden. Raadpleeg de prospectus voor meer informatie.

De abrDN Investments Luxembourg S.A. kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring, die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds.

Er is meer informatie beschikbaar over dit fonds of abrDN Investments Luxembourg S.A. (inclusief het beloningsbeleid) op www.abrDN.com en kan ook worden opgevraagd bij abrDN Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefoon: (+352) 46 40 10 820. E-mail: abrDN_luxembourgcs@statestreet.com.

Zie www.abrDN.com/kid-hub voor meer informatie, zoals berekeningen van eerdere prestatiescenario's en in het verleden behaalde resultaten. De website toont prestatiegegevens voor dit product over de afgelopen 10 jaar.