

Doel

In dit document vindt u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te 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.

Gepubliceerd document: 30/9/2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Euro Corporate Bond Fund (het fonds) is een Euro op naam gesteld subfonds van een SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV II, gevestigd in Luxemburg.

Looptijd

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

Doelstellingen

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 om beter te presteren dan de benchmark iBoxx Euro Corporates Index (EUR) (voor aftrek van kosten).

Effecten in de portefeuille

- Het fonds belegt minimaal 80% van zijn beleggingen in obligaties van beleggingskwaliteit die in euro luiden en zijn uitgegeven door bedrijven. Het fonds kan maximaal 20% beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit. - Het fonds kan beleggen in een breed scala aan obligaties (bijv. staatsobligaties, converteerbare obligaties, supranationale obligaties, door de overheid gedekte obligaties, indexgelinkte obligaties, overzeese obligaties, door activa gedekte obligaties en door hypotheke gedekte obligaties) om te profiteren van de door ons beleggingsteam geïdentificeerde kansen. - Niet in EUR luidende activa zullen over het algemeen worden afgedekt in EUR. - Beleggingen in bedrijfsobligaties zullen de abrdrn Euro Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach (de beleggingsaanpak) volgen. - Deze aanpak maakt gebruik van het vastrentende beleggingsproces van abrdrn, dat portefeuillebeheerders in staat stelt kwalitatief te beoordelen hoe ESG-factoren waarschijnlijk van invloed zullen zijn op het vermogen van de onderneming om haar schuld terug te betalen, zowel nu als 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 of duurzame obligaties uitgegeven door bedrijven die anders door de milieudoorlichting worden uitgesloten, zijn toegestaan indien kan worden bevestigd dat de opbrengsten van dergelijke emissies een positief milieueffect hebben. - Meer informatie over dit algemene proces is opgenomen in de beleggingsaanpak, die gepubliceerd is op www.abrdrn.com onder Fund Centre. - Financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en cash volgen die benadering mogelijk niet.

Managementproces

- Het fonds wordt actief beheerd. - Door de toepassing van de beleggingsaanpak streeft het fonds naar een lagere koolstofintensiteit dan de benchmark. - Geen minimum in duurzame beleggingen. - Externe managementteams van ondernemingen worden ingeschakeld om de eigendomsstructuren, het bestuur en de managementkwaliteit van die ondernemingen te evalueren met het oog op portefeuilleopbouw. Daardoor kan tot 5% van de activa worden belegd in bedrijven in sectoren met een hoge koolstofuitstoot, waarvan wordt aangenomen dat zij ambitieuze en geloofwaardige doelstellingen hebben om hun activiteiten koolstofarm te maken, en zo hun transitie te ondersteunen om uiteindelijk aan de milieueisen te voldoen. - De benchmark wordt ook gebruikt als referentiepunt voor portefeuilleopbouw en als basis voor het vaststellen van risicobeperkingen, maar bevat geen duurzame criteria. - Om zijn doel te bereiken zal het fonds posities nemen waarvan de wegen afwijken van 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 wegen 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 zal routinematig afgeleide instrumenten gebruiken om risico's of kosten te verminderen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren tegen een proportioneel risico (efficiënt portefeuillebeheer) of om te voldoen aan zijn beleggingsdoel. Afgeleide instrumenten kunnen worden gebruikt om andere marktblootstellingen te bieden dan diegene die kunnen worden bereikt via belegging in de activa waarin het fonds voornamelijk heeft belegd. Gebruik van afgeleide instrumenten wordt bewaakt om te verzekeren dat het fonds niet is blootgesteld aan excessieve of onbedoelde risico's.

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

Beleggers in het fonds kunnen aandelen op enige handelsdag (zoals gedefinieerd in de prospectus) kopen en verkopen. Indien u belegt in inkomensaandelen, zal het inkomen uit de beleggingen in het fonds aan u worden uitbetaald. Indien u belegt in cumulatieve aandelen, zal het inkomen worden toegevoegd aan de waarde van uw aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep

Beleggers met basiskennis van beleggingen. Beleggers die grote verliezen op korte termijn kunnen accepteren. Beleggers die op zoek zijn naar een inkomen en een beetje groei op de lange termijn (vijf jaar op meer). Het Fonds kent specifieke en generieke risico's met een risicoring volgens de risico-indicator. Het Fonds is bedoeld voor algemene verkoop aan particuliere en professionele beleggers via alle distributiekanaalen, met of zonder professioneel advies.

De bewaarder van het Fonds is Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Het prospectus, de statuten, de jaarverslagen en tussentijdse verslagen zijn kosteloos te verkrijgen via onze website of via de contactgegevens onder 'Overige relevante informatie'. Alle documenten zijn beschikbaar in het Engels en Duits; het prospectus is ook beschikbaar in het Frans en het Italiaans. Zie www.abrdrn.com voor meer informatie over abrdrn SICAV II, inclusief de laatste aandelenprijzen.

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

Risico-indicator

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

Laag risico

Hoog risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het in een eerder stadium verkoopt. De waarde van beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen, en het kan zijn dat u minder terugkrijgt dan u hebt geïnvesteerd.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat we u niet kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Als de valuta van het land waar u woonachtig bent afwijkt van de valuta van het product, **moet u rekening houden met valutarisico's**. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt, hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de hierboven getoonde 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's, zodat u uw investering geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig te voorspellen.

De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties met behulp van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product / een geschikte benchmark in de afgelopen 10 jaren. De getoonde scenario's zijn illustraties op basis van resultaten uit het verleden en op basis van bepaalde aannames. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 Jaar	
Voorbeeldinvestering:		10,000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6,340 EUR	6,970 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-36.6%	-7.0%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,960 EUR	8,300 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20.4%	-3.7%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9,580 EUR	9,500 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-4.2%	-1.0%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,370 EUR	10,750 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	3.7%	1.5%

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, wat ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario laat zien wat je terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2017 en oktober 2022. Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen april 2017 en maart 2022. Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2016 en december 2020.

Wat gebeurt er als het bedrijf niet in staat is om uit te betalen?

Er bestaat geen financiële compensatieregeling voor particuliere beleggers in SICAV's, die in Luxemburg zijn gevestigd. Bij ontstentenis van een compensatieregeling die van toepassing is op beleggingen in het Fonds, kunnen beleggers een financieel verlies lijden dat kan oplopen tot hun volledige beleggingsbedrag.

Wat zijn de kosten?

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

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw investering worden afgetrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een investeringsbedrag en verschillende mogelijke investeringsperiodes.

We zijn uitgegaan van:- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere aanhoudingsperiodes zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario- 10,000EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Totale kosten	629 EUR	1,169 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6.3%	2.3% elk jaar

* Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de duur van de deelneming. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen holdingperiode, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 1.3% voor kosten en -1.0% 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 op de hoogte brengen van het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 Jaar
Instapkosten	5.00% van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze investering. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening wordt gebracht. Deze persoon die u het product verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	tot 500 EUR
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	0 EUR
Lopende kosten per jaar		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.16% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar en omvat alle bekende toekomstige wijzigingen.	116 EUR
Transactiekosten	0.13% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen voor het product. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	13 EUR
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 periode van bezit: 5 Jaar

Dit product heeft geen vereiste minimale aanhoudperiode, maar u moet een beleggingshorizon van ten minste 5 jaren hebben. U kunt zonder boete aandelen in het product kopen of verkopen op elke normale werkdag zoals vermeld in het prospectus. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en lasten met betrekking tot de aan- of verkoop van de aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen, kunt u dit doen door een brief te sturen naar abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxemburg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg; per e-mail naar asi_luxembourgcs@statestreet.com; of per telefoon 00 352 464 010 820 of 01224 425255 (vanuit het VK).

Andere nuttige informatie

Dit document beschrijft slechts een aandelenklasse; andere aandelenklassen zijn 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. abrdn Investments Luxembourg S.A. kan aansprakelijk worden gesteld uitsluitend op basis van een verklaring in dit document die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus voor 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: asi_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.