

abrdrn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund



Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW/ die Informationsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs oder KID), bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

A Acc EUR

30. November 2024

Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Erträgen und Wachstum an, indem er in Unternehmensanleihen (Darlehen an Unternehmen) investiert, die in Euro emittiert werden und dem Ansatz für Anlagen in nachhaltige Unternehmensanleihen in Euro („Euro Corporate Sustainable Bond Approach“) von abrdrn (der „Anlageansatz“) entsprechen. Ziel des Fonds ist die Outperformance gegenüber der Benchmark Markt iBoxx Euro Corporates Index (EUR) vor Gebühren.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 90 % in auf Euro lautende Anleihen.
- Der Fonds investiert mindestens 80 % in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating.
- Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in Sub-Investment-Grade-Anleihen investieren.
- Nicht auf Euro lautende Anleihen werden in der Regel in Euro abgesichert.
- Die Anlagen in Anleihen folgen dem Anlageansatz, der auf www.abrdrn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht ist.
- Dieser Ansatz nutzt den Anleiheanlageprozess von abrdrn, der es Portfoliomanagern erlaubt, Anlagen qualitativ danach zu beurteilen, wie sich ESG-Faktoren voraussichtlich auf die Fähigkeit des Unternehmens auswirken, seine Schulden aktuell und in Zukunft zu begleichen. Zur Ergänzung dieses Research wird der ESG House Score von abrdrn verwendet, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Außerdem wendet abrdrn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen an, die mit dem UN Global Compact, Unternehmen im Staatsbesitz, Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung in Zusammenhang stehen.
- Ökologische, soziale oder nachhaltige Anleihen, die von Unternehmen emittiert werden, die andernfalls durch die Umweltpflichtungen ausgeschlossen werden, sind zulässig, wenn die Erlöse aus solchen Emissionen nachweislich positive Umweltauswirkungen haben.
- Durch diesen Ansatz wird das Anlageuniversum des Fonds voraussichtlich um mindestens 15 % reduziert.
- Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten, Geldmarktinstrumenten und flüssigen Mitteln können von diesem Ansatz abweichen.

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre (p. a.)	5 Jahre (p. a.)	10 Jahre (p. a.)
Fonds (netto) (%)	1,48	5,16	4,76	7,82	-1,33	-0,85	n/a
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-3,59	-0,10	-0,48	2,43	-3,01	-1,86	n/a
Benchmark (%)	1,59	5,22	4,98	7,89	-0,88	-0,20	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 30/11

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds (netto) (%)	7,82	3,17	-13,66	-2,02	1,84	6,19	-2,76	2,98	2,30	n/a
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	2,43	-1,99	-17,97	-6,92	-3,25	0,88	-7,62	-2,17	-2,81	n/a
Benchmark (%)	7,89	3,44	-12,74	-0,82	2,51	6,54	-1,75	3,35	3,16	n/a

Perfomancedaten: Share Class A Acc EUR

Benchmark-Historie: Benchmark – Markt iBoxx Euro Corporates Index (EUR)

Quelle: abrdrn. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (EUR). Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Dies kann sich auf den Betrag auswirken, den Sie möglicherweise wieder zurückerhalten. „Fonds (netto)“ bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)“ fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfoliobegrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen.

Die Nettoeinstiegsgebühr ist das Fondsnetto nach Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags und der auf Fondsebene anfallenden Kosten.

Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren oder Maklergebühren) und die Frontend-Belastung werden nicht berücksichtigt, und wenn sie einbezogen würden, wäre die ausgewiesene Performance geringer.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu.

Wichtigste Daten

Fondsmanager	Josef Helmes
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	01. März 2015
Auflegungsdatum des Fonds	17. Oktober 2012
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	19. Januar 2015
Verwaltungsgesellschaft	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	EUR 1,9Mrd.
Anzahl Beteiligungen	410
Benchmark	Markt iBoxx Euro Corporates Index (EUR)
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	3,43%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,10%
Laufende Kosten ³	1,26%
Mindesteinlage	USD 500 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
Sedol	BV1VYH3
ISIN	LU1164462860
Bloomberg	SECBSDA LX
Citicode	FQTH
WKN	A14M40
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verliert. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen PRIIP-Anlegerinformationen.

Hauptrisiken

- Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass der Emittent seinen Zins- oder Kapitalzahlungen nicht mehr nachkommen kann.
- Der Preis für die Fondsanteile kann täglich aus diversen Gründen steigen oder fallen. Dazu zählen Änderungen der Zinssätze, der Inflationserwartungen oder der wahrgenommenen Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.abrdrn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 40 % in nachhaltige Anlagen zu investieren, und strebt ein ESG-Rating an, das mindestens dem der Benchmark entspricht. Er setzt zudem ein Ziel für die Kohlenstoffintensität im Vergleich zu einem Basisniveau der Kohlenstoffintensität der Benchmark zum 31. Dezember 2019 wie folgt ein:
 - mindestens 25 % niedriger bis zum 31. Dezember 2025
 - mindestens 55 % niedriger bis zum 31. Dezember 2030
- 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. In diesem Rahmen können bis zu 5 % des Anlagekapitals in Unternehmen aus Sektoren mit hohem Kohlenstoffausstoß investiert werden, bei denen wir der Auffassung sind, dass sie ehrgeizige und glaubwürdige Ziele für die Dekarbonisierung ihrer Geschäftstätigkeit haben, um ihren Wandel zu unterstützen, damit sie letztendlich die Umweltkriterien erfüllen.
- Die Benchmark wird als Bezugspunkt für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen verwendet, enthält jedoch selbst keine Nachhaltigkeitskriterien.
- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtung von der Benchmark abweicht, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Die Anlagen des Fonds können beträchtlich von den Komponenten und ihren Gewichtungen in der Benchmark abweichen. Aufgrund der Risikobeschränkungen des Fonds ist davon auszugehen, dass dessen Performance-Profil auf längere Sicht nicht wesentlich von dem der Benchmark abweichen wird.

Top Ten Holdings

Iberdrola Intl 1.874% Perp	1,1
Morgan Stanley 0.406% 2027	1,0
Carrier Global 4.5% 2032	1,0
Upjohn Finance Bv 1.908% 2032	0,9
Erste Group Bank AG 1% 2030	0,9
Germany (Govt of) 0% 2030	0,9
ELM For Firmenich Intern 3.75% Perp	0,9
UBS Group 0.25% 2026	0,8
OP Bank 1.625% 2030	0,8
Channel Link 2.706% 2050	0,7
Assets in top ten holdings	9,0

Quelle: abrdn 30.11.2024

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

Land (%)

Vereinigte Staaten von Amerika	16,0
Frankreich	13,2
Vereinigtes Königreich	11,4
Deutschland	11,1
Niederlande	9,1
Spanien	7,2
Dänemark	4,8
Schweiz	4,5
Sonstige	22,6
Barmittel	0,2

- (d) Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.
- (e) Der Fonds investiert in Mortgage- und Asset-Backed Securities (zu denen Collateralised Loan Obligations (CLOs), Collateralised Debt Obligations (CDOs) und Collateralized Mortgage Obligations (CMOs) gehören können). Diese unterliegen dem Vorauszahlungs- und Prolongationsrisiko sowie einem Liquiditäts- und Ausfallrisiko im Vergleich zu anderen Anleihen.
- (f) Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.
- (g) Die Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen des Anlageprozesses kann zum Ausschluss von Wertpapieren führen, die Teil der Benchmark oder des potenziellen Anlageuniversums des Fonds sind. Die Auslegung von ESG- und von Nachhaltigkeitskriterien ist subjektiv. Dies bedeutet, dass der Fonds möglicherweise in Unternehmen investiert, in die andere Fonds nicht investieren (und daher eine andere Wertentwicklung erzielt), und die nicht mit den persönlichen Ansichten jedes einzelnen Anlegers übereinstimmen.

Risikostatistiken

Alpha [^]	0,76
Benchmarkvolatilität (SD) [^]	6,54
Beta [^]	1,00
Fondsvolatilität (SD) [^]	6,60
Information Ratio [^]	1,09
R-Quadrat [^]	0,99
Sharpe Ratio [^]	-0,61
Tracking Error [^]	0,67
Effektive Duration (in Jahren)	4,70

Quelle: abrdn. [^] Auf drei Jahre annualisiert.

Ratings

Morningstar ★★

Derivateinsatz

- Der Fonds kann in regelmäßigen Abständen Derivate einsetzen, um Risiken oder Kosten zu minimieren oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge bei angemessenem Risikoniveau zu generieren („Effizientes Portfoliomanagement“) und/oder seine Anlageziele zu erreichen. Derivate können für Marktexposures eingesetzt werden, die durch Investitionen in die Vermögenswerte, in die der Fonds in erster Linie investiert, nicht möglich sind. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um zu gewährleisten, dass der Fonds keinen übermäßigen oder unvorhergesehenen Risiken ausgesetzt ist.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter www.abrdn.com/legal. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung des allgemeinen Risikoprofils des Fonds und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf Key Investor Information Documents (verfügbar in der lokalen Sprache) und den Prospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente sind verfügbar auf unserer Website www.abrdn.com. Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden. Die Fondsverwaltungsgesellschaft kann die Vereinbarungen über den Vertrieb des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens gemäß Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden. Dieser Fonds erwirbt Anteile an einem Fonds und an keinem zugrunde liegenden Vermögenswert wie ein Gebäude oder Anteile an einem Unternehmen.

¹Die Rendite bis zur Fälligkeit am 30.11.2024 ist diejenige Rendite, die mit einer Anleihe oder einem anderen Schuldtitel erzielt würde, wenn das Wertpapier bis zum Fälligkeitsdatum gehalten würde.

²Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

³Die laufenden Kosten (Ongoing Charge Figure, OCF) sind die Gesamtkosten, die als Prozentsatz des Werts der Anlagen des Fonds dargestellt sind. Dies umfasst die jährliche Managementkosten (Annual Management Charge/AMC) von 1.10% sowie weitere Kosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschläge oder die mit dem An- und Verkauf von Anlagen für den Fonds verbundenen Kosten. Der OCF-Wert hilft beim Vergleichen der jährlichen laufenden Kosten verschiedener Fonds. Es fallen weitere Kosten an. Die sonstigen Betriebskosten (Other Operating Charges, OOC) sind die Gesamtkosten, die von jeder Anteilsklasse im Verhältnis zu ihrem durchschnittlichen Nettoinventarwert gezahlt werden. Sie setzen sich zusammen aus der jährlichen Managementgebühr, den sonstigen Betriebskosten und einem synthetischen Element, das die laufenden Kosten der zugrunde liegenden qualifizierten Vermögenswerte berücksichtigt. Die OOC können schwanken, wenn sich die zugrunde liegenden Kosten ändern. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird die in den Angebotsunterlagen des Fonds angegebene OOC aktualisiert, um die aktuellen Änderungen widerzuspiegeln.

Der Fonds ist ein in Luxemburg domizilierter OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“) organisiert ist.

Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID) und, im Falle von Anlegern aus dem Vereinigten Königreich, der ergänzenden Informationen (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Alle Dokumente sind ebenfalls verfügbar auf www.abrdn.com. Interessierte Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen.

Zusätzliche Informationen für Schweizer Anleger: Dies ist eine Werbeunterlage

Schweizer Vertreter: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.

Schweizer Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (Key Information Documents, KID), die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

In Italien können diese Dokumente über die Zahlstelle State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Frankreich können diese Dokumente über die Hauptvertriebsgesellschaft CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, Paris Cedex 13, Frankreich.

Nur für britische Anleger: Der Fonds ist im Ausland, aber nicht im Vereinigten Königreich zugelassen. Britische Anleger sollten sich bewusst sein, dass sie, wenn sie in diesen Fonds investieren, keine Beschwerde an seine Verwaltungsgesellschaft oder seine Verwahrstelle für den britischen Financial Ombudsman Service richten können. Verlustansprüche im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle werden nicht durch das britische Financial Services Compensation Scheme abgedeckt. Anleger sollten in Erwägung ziehen, sich finanziell beraten zu lassen, bevor sie sich für eine Anlage entscheiden, und sie sollten den Prospekt des Fonds lesen, der weitere Informationen enthält. Das luxemburgische Recht sieht für britische Anleger in Fonds, die von solchen Unternehmen verwaltet werden, einschließlich diesem Fonds, keinen Entschädigungsplan vor.

Darin enthaltene Daten, die von einem Fremdanbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses Fremdanbieters (der „Eigentümer“) und sie werden von abrdn* für den Gebrauch zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, abrdn** noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* abrdn steht für das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, also abrdn plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

Vereinigtes Königreich (UK): Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Österreich, Belgien, Zypern, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Gibraltar, Griechenland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden: Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Schweiz: Herausgegeben von abrdn Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.