

Zweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und um Ihnen zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname: Global Risk Mitigation Fund, S Acc USD Anteile

ISIN: LU2462142980

Website: www.abrdrn.com

Telefon: (+352) 46 40 10 820

Dieser Fonds wird von abrdrn Investments Luxembourg S.A. verwaltet, einem von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg zugelassenen und regulierten Unternehmen.

Dokument veröffentlicht: 16/05/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Global Risk Mitigation Fund (der „Fonds“) ist ein auf US-Dollar lautender Teilfonds einer in Luxemburg gegründeten SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV II.

Dauer

abrdrn SICAV II (das „Unternehmen“) hat kein Fälligkeitsdatum. Der Fonds und das Unternehmen können nicht einseitig durch den abrdrn Investments Luxembourg S.A. beendet werden

Ziel

Das Ziel des Fonds besteht darin, den Anlegern eine Strategie zu bieten, die starke positive Renditen liefert, wenn die globalen Aktienmärkte erhebliche Rückgänge verzeichnen und die Volatilität hoch ist, und deren Kosten mit denen anderer systematischer, auf Derivaten basierender Absicherungsstrategien wie rollierende Put-Optionen vergleichbar oder niedriger sind. Der Fonds strebt ein negatives Beta gegenüber den Aktienmärkten an. Die Art der Strategie bringt mit sich, dass in Zeiten, in denen die Kurse an den Aktienmärkten steigen und eine geringe Volatilität aufweisen, voraussichtlich ein gewisser Verlust erlitten wird. Aus diesem Grund soll sie andere Anlagerisiken reduzieren, die ein Anleger in seinem Gesamtportfolio haben kann.

Für das investierte Kapital bestehen Risiken, und es wird nicht garantiert, dass das angestrebte Ziel in irgendeinem Zeitraum erreicht wird.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und es wird keine Benchmark für den Performancevergleich oder die Portfoliokonstruktion herangezogen.

Portfoliowertpapiere

Der Fonds:

- Engagement in einem oder mehreren Total Return Swap(s) für Beteiligung an GRM-Strategien mit Investitionen in Derivate, einschließlich, aber nicht ausschließlich, Futures, Optionsrechte, CDS-Optionen, Credit Default Swaps (CDSs), Forwards und UCITS-qualifizierte Indizes, mit dem Ziel, Anlegern Zugang zu Erträgen aus einer hohen Bandbreite an of Anlageklassen zu verschaffen, darunter Aktien, Rohstoffe, festverzinsliche Wertpapiere und Devisen.
- wird direkt investieren in Geldmarktinstrumente, die Bankeinlagen, variabel verzinsliche Commercial Papers, Floating Rate Notes, Floating/Variabel Rate Notes, Einlagenzertifikate, Schuldverschreibungen, Staats- oder Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit, Barmittel oder Barmitteläquivalente (einschließlich Schatzwechsel) und Papiere von Organisationen für gemeinsame Anlagen mit Investment-Grade-Rating, Schuldverschreibungen, darunter Anleihen, die von Regierungen, staatsnahen Organisationen und Unternehmen weltweit in lokalen Währungen ausgegeben werden, die fest- oder variabel verzinst sein können.
- kann beträchtliche Barguthaben halten, die sich aus dem umfangreichen Einsatz von Derivaten ergeben, welche zur Aufrechterhaltung der Liquidität gemäß dem Grundsatz der Risikostreuung eingesetzt werden.
- wird in Finanzindizes investieren, die den geltenden OGAW-Vorschriften entsprechen und auf der Website www.abrdrn.com aufgeführt sind.

Managementprozess

Der Fonds zielt auf ein synthetisches Engagement in den zugrunde liegenden Strategieindizes mittels Gesamttrendite-Swaps ab. Diese Strategien lassen sich in eine der folgenden vier Kategorien einstufen:

- First-Risk-Strategien sollen dazu dienen, bei einem Marktschock gut abzuschneiden, und sind insgesamt short Aktien und long Volatilität.
- Bei defensiven Faktoren handelt es sich um systematische Strategien, die langfristig auf positive Renditen abzielen, indem sie in defensive Faktoren investieren, die eine stabile und niedrige Korrelation zu herkömmlichen Anlageklassen aufweisen.
- Systematische Trendfolgestrategien sind so positioniert, dass sie von einem trendfolgenden Marktverhalten über mehrere Anlageklassen hinweg profitieren, tun sich aber in der Regel schwer, wenn die Märkte in einer bestimmten Spanne verharren.
- Tail-Risk-Strategien sind überwiegend Long-Volatility- und Volatility-Relative-Value-Strategien. Diese weisen unter normalen Marktbedingungen eine geringe Anfälligkeit für die Entwicklung von Aktien auf, sind jedoch darauf ausgerichtet, bei größeren Kursrückgängen an den globalen Aktienmärkten und in Zeiten von erhöhtem Marktstress robuste positive Renditen zu erwirtschaften.
- Weitere Informationen zu diesen Strategien sind im Fondsprospekt vorzufinden.
- Die Strategieallokation wird aktiv gemanagt. Die Strategien werden mittels einer Kombination aus systematischen quantitativen Techniken und einer qualitativen Bewertung ausgewählt und können ergänzt oder ersetzt werden. Faktoren, die berücksichtigt werden, sind der erwartete Beitrag der Strategie zum Performanceziel, die relativen Kosten der Umsetzung und eine Bewertung des Risikoexposures.

Derivate und Anlagetechniken

- Der Fonds wird Gesamttrendite-Swaps auf umfassende Weise einsetzen, um Risiken zu reduzieren, Kosten zu senken und/oder ein mit dem Risikoprofil des Fonds übereinstimmendes Wachstum zu erzielen, wenn von steigenden („Long-Positionen“) oder fallenden („Short-Positionen“) Marktpreisen auszugehen ist.
- Die Strategien, auf die sich der Gesamttrendite-Swap bezieht, können aufgrund des Engagements in Derivaten an sich eine hohe fiktive Hebelwirkung aufweisen.
- Der Fonds ist wegen des umfassenden Einsatzes eines oder mehrerer Gesamttrendite-Swaps möglicherweise Liquiditätsrisiken ausgesetzt.
- Der Einsatz von Hebelwirkung in den zugrunde liegenden Referenzindizes erhöht das Risiko von potenziell höheren Verlusten oder Renditen im Vergleich zu Indizes ohne Hebelwirkung.
- Zum Zeitpunkt der Auflegung des Fonds fungiert BNP Paribas S.A., 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, eingetragen im französischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B662042449, als zugelassene OGAW-Gegenpartei.

Dieser Fonds unterliegt Artikel 6 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung („SFDR“).

Anleger in den Fonds können Anteile an jedem Handelstag, wie im Verkaufsprospekt angegeben, ohne Strafgebühren kaufen oder verkaufen. Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen die Erträge aus den Anlagen in den Fonds ausgezahlt. Wenn Sie in thesaurierende Anteile anlegen, werden die Erträge dem Wert Ihrer Anteile hinzugefügt.

Für Kleinanleger bestimmt

Anleger mit fortgeschrittenen Anlagekenntnissen. Anleger, die große kurzfristige Verluste hinnehmen können. Anleger, die andere Anlagen absichern wollen. Der Fonds birgt spezifische und allgemeine Risiken mit einer Risikobewertung gemäß dem Risikoindikator. Der Fonds ist für den allgemeinen

Verkauf an Kleinanleger mit professioneller Beratung und professionelle Anleger über alle Vertriebskanäle hinweg mit oder ohne professionelle Beratung bestimmt. Die Depotbank des Fonds ist Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg. Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahresberichte und die Zwischenberichte sind kostenlos auf unserer Website oder über die unter „Sonstige wichtige Informationen“ angegebenen Kontaktdaten erhältlich. Alle Dokumente sind auf Deutsch und Englisch verfügbar. Der Verkaufsprospekt ist auch auf Französisch und Italienisch erhältlich. Weitere Informationen über abrdn SICAV II, einschließlich der aktuellen Anteilspreise, finden Sie unter www.abrdn.com.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko Höheres Risiko



Der Risikoindikator legt zugrunde, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich davon abweichen, wenn Sie das Produkt zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen. Der Wert von Anlagen und die daraus generierten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und es ist möglich, dass Sie weniger als den Betrag zurückerhalten, den Sie investiert haben.

Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) gibt Aufschluss über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt infolge von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verlieren wird.

Wir stufen das Risiko dieses Fonds als mittel ein (4 von 7). Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel eingeschätzt, und eine schlechte Börsenentwicklung könnte unsere Zahlungsfähigkeit beeinträchtigen.

Wenn die Währung des Landes, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, von der Währung des Produkts abweicht, **sollten Sie sich des Währungsrisikos bewusst sein**. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung. Dementsprechend hängt die Rendite, die Sie letztlich erhalten werden, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist in dem vorstehend gezeigten Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen zu den Risiken sind im Verkaufsprospekt enthalten, der unter www.abrdn.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist.

Dieses Produkt bietet weder Schutz vor der zukünftigen Wertentwicklung des Marktes noch sichert es Kapital gegen Kreditrisiken ab, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

Performance-Szenarien

Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Veranschaulichungen unter Verwendung der schlechtesten, durchschnittlichen bzw. besten Performance des Produkts / einer geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Veranschaulichungen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen beruhen. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		\$10,000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihr Investment ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$1,510	\$420
	Jährliche Durchschnittsrendite	-84.90%	-46.90%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$7,650	\$5,490
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23.50%	-11.30%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$8,770	\$8,100
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12.30%	-4.10%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$13,590	\$9,660
	Jährliche Durchschnittsrendite	35.90%	-0.70%

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst sowie die Kosten für Ihren Berater oder Händler. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Das ungünstige Szenario trat bei einer Anlage in die Benchmark zwischen Dezember 2014 und Dezember 2019 ein. Das moderate Szenario trat bei einer Anlage in die Benchmark zwischen April 2016 und April 2021 ein. Das günstige Szenario trat bei einer Anlage in die Benchmark zwischen Juni 2017 und Juni 2022 ein.

Was geschieht, wenn the Company nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es gibt kein finanzielles Entschädigungssystem für Kleinanleger in SICAVs mit Sitz in Luxemburg. In Ermangelung eines Entschädigungssystems für Anlagen in den Fonds können Anleger einen finanziellen Verlust bis zur Höhe des gesamten Anlagebetrages erleiden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie über dieses Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage informieren.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Anlage zur Deckung der verschiedenen Arten von Kosten abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen auf Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und verschiedener möglicher Anlagezeiträume.

Wir haben angenommen:

– Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario gezeigt entwickelt

– 10.000 USD werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$681	\$1,227
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.8%	2.7% pro Jahr

* Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer jedes Jahr verringern. Wenn Sie zum Beispiel bei der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird eine durchschnittliche Rendite pro Jahr von -1,4% vor Kosten und von -4,1 % nach Kosten prognostiziert.

Wir teilen möglicherweise einen Teil der Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sie werden Sie über den Betrag in Kenntnis setzen.

Zusammensetzung der Kosten

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	5,00% des Betrages, den Sie beim Tätigen dieser Anlage einzahlen. Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der Ihnen verrechnet wird. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächliche Gebühr in Kenntnis setzen.	Bis zu \$500
Ausstiegskosten	Wir stellen für dieses Produkt keine Rücknahmegebühr in Rechnung.	\$0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,93% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres beruht und alle bekannten künftigen Änderungen miteinschließt.	\$93
Transaktionskosten	0,90% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$90
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Wir berechnen keine Performancegebühr für dieses Produkt.	

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindestheldauer vorgeschrieben, aber Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben. Sie können Anteile des Produkts an jedem normalen Geschäftstag, wie im Verkaufsprospekt angegeben, ohne Strafgebühren kaufen oder verkaufen. Bitte wenden Sie sich an Ihren Makler, Finanzberater oder Händler, um Informationen über etwaige Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf der Anteile zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich beschweren möchten, schreiben Sie an abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg, per E-Mail an abrdn_luxembourgcs@statestreet.com oder mittels Telefonanruf an 00 352 464 010 820 bzw. 01224 425255 (aus dem Vereinigten Königreich).

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument beschreibt nur eine Anteilsklasse. Weitere Anteilsklassen sind verfügbar. Ein Umtausch in eine andere Anteilsklasse dieses Fonds oder in einen anderen Fonds kann nur erfolgen bei Verfügbarkeit, Erfüllung etwaiger Berechtigungsvoraussetzungen und/oder in Einklang mit anderen spezifischen Bedingungen oder Beschränkungen, die mit diesem Fonds oder einem anderen Fonds innerhalb von abrdn SICAV II verbunden sind. Nähere Informationen dazu finden Sie im Verkaufsprospekt.

abrdn Investments Luxembourg S.A. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Angabe haftbar gemacht werden, die irreführend oder unrichtig ist oder nicht mit den entsprechenden Abschnitten des Verkaufsprospekts des Fonds übereinstimmt.

Weitere Informationen zu diesem Fonds oder abrdn Investments Luxembourg S.A. (einschließlich zur Vergütungspolitik) finden Sie unter www.abrdn.com. Diese Informationen sind auch erhältlich bei abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-Mail: abrdn_luxembourgcs@statestreet.com.

Weitere Informationen, einschließlich Berechnungen auf Grundlage früherer Wertentwicklungsszenarien und die Performance in der Vergangenheit, finden Sie auf www.abrdn.com/kid-hub. Die Website zeigt die Performance der Vergangenheit über 1 Jahre für dieses Produkt.