

Zweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Hierbei handelt es 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: abrdn Global Real Estate Active Thematics UCITS ETF, USD Accumulating ETF Aktien

ISIN: IE000GGQK173

Internetseite: www.abrdn.com

Telefon: +353 1 489 6800

Dieser Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited verwaltet, einer von der irischen Zentralbank zugelassenen und beaufsichtigten Gesellschaft.

Veröffentlichtes Dokument: 8/7/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

abrdn Global Real Estate Active Thematics UCITS ETF (der „Fonds“) ist ein auf US Dollar lautender Teilfonds eines in Irland eingetragenen ICAV (Irish Collective Asset-management Vehicle), abrdn III ICAV.

Laufzeit

Keine feste Laufzeit

Ziele

{{Narratives.WhatProduct.`Para6-Text`}}

Wertpapiere im Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in börsennotierte Immobilienholding- und -entwicklungsgesellschaften und REITs (Unternehmen), die an Börsen weltweit notiert sind, die die Benchmark bilden.- Der Fonds kann bis zu 20 % in börsennotierte Unternehmen weltweit investieren, die nicht Bestandteil der Benchmark sind, aber in Sektoren tätig sind, die vom abrdn Real Estate Global HouseView (siehe unten) recherchiert werden.- Der ESG House Score von abrdn wird eingesetzt, um diese Unternehmen auf quantitativer Ebene zu identifizieren und solche mit dem höchsten ESG-Risiko auszuschließen.- Der Anlageverwalter führt eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, um eine knappe und definierte Liste unakzeptabler Aktivitäten und Verhalten auszuschließen, die sich auf den UN Global Compact, Unternehmen in Staatsbesitz (State Owned Enterprises, SOE), Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung beziehen.- Insgesamt schließt der Fonds mindestens 20 % der Benchmark aus dem Anlageuniversum aus. Weitere Informationen zu diesem Prozess finden Sie unten und in dem Anlageansatz „Global Real Estate Active Thematics UCITS ETF Investment Approach“ von abrdn, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht ist.- Der Fonds kann bis zu 10 % in andere Fonds (darunter auch Fonds, die von abrdn verwaltet werden), Geldmarktinstrumente und Barmittel investieren. Diese Anlagen werden möglicherweise nicht dem nachhaltigen Anlageansatz des Fonds entsprechen.

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.- Durch die Anwendung des Anlageansatzes „Global Real Estate Active Thematics UCITS ETF Investment Approach“ hat der Fonds keinen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen. Der Fonds strebt jedoch ein ESG-Rating an, das besser ist als das der Benchmark.- 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.- Der Fonds nutzt den proprietären Real Estate Global HouseView von abrdn, dessen Ziel es ist zu bewerten, inwieweit einzelne Bestandteile des breiteren Immobilienuniversums, das sich in erster Linie aus Unternehmen der Benchmark zusammensetzt, eine Outperformance oder Underperformance erzielen könnten. Der Real Estate Global HouseView von abrdn berücksichtigt verschiedene Faktoren (Makroökonomie, Kapitalmärkte, Zinssätze und Immobilienfundamentaldaten, einschließlich des Gleichgewichts zwischen Angebot und Nachfrage und Mittrends) in Verbindung mit umfangreichem Research zur relativen Bewertung in Immobiliensektoren, um die zu erwartenden Renditen nach Regionen, Ländern und Sektoren zu ermitteln und relative Ranglisten nach Ländern und Sektoren zu erstellen. Anschließend werden die einzelnen Positionen in der Regel unter Zugrundelegung nachstehender Grundsätze ausgewählt:- Übergewichtung von Aktien in Segmenten, in denen der Real Estate Global HouseView von abrdn positiv ist (höhere relative Renditen werden erwartet);- Untergewichtung von Aktien, wo dieser Wert negativ ist (niedrigere relative Renditen werden erwartet); und- neutrales Engagement, wo dieser Wert neutral ist (erwartete Renditen sind weder höher noch niedriger) oder bei Aktien, die nicht vom Real Estate Global HouseView abgedeckt sind.- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtungen von der Benchmark abweichen, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen in der Benchmark abweichen und das Performanceprofil des Fonds kann erheblich von dem der Benchmark abweichen.

Derivate und Techniken

- Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Risiken zu minimieren, Kosten zu senken und/oder zusätzliche Erträge oder Kapitalzuwachs in Übereinstimmung mit dem Risikoprofil des Fonds zu erzielen (oft als „effizientes Portfoliomanagement“ bezeichnet).- Derivate werden in der Regel eingesetzt, um die Allokation in Aktien von Unternehmen aufrecht zu erhalten und gleichzeitig den Zufluss oder Abfluss von liquiden Mitteln zu managen. Wenn diese im Verhältnis zur Größe des Fonds umfangreich sind, kann der Einsatz von Derivaten für begrenzte Zeiträume erheblich sein. Der Einsatz von Derivaten im Fonds ist wahrscheinlich sehr begrenzt. Fondsanleger können Anteile an jedem Handelstag kaufen oder verkaufen (wie im Verkaufsprospekt dargelegt). Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen durch Fondsanlagen erzielte Erträge ausgezahlt. Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden Erträge dem Wert Ihrer Anteile hinzugefügt. Empfehlung: Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die vorhaben, ihre Anteile innerhalb von fünf Jahren zurückzugeben. Anleger sollten sicherstellen, dass ihre Risikobereitschaft mit dem Risikoprofil dieses Fonds übereinstimmt, bevor sie eine Investition tätigen.

Dieser Fonds unterliegt Artikel 8 der Offenlegungsverordnung („SFDR“).

Fondsanleger können Anteile an jedem Handelstag kaufen oder verkaufen (wie im Verkaufsprospekt dargelegt). Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen durch Fondsanlagen erzielte Erträge ausgezahlt. Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden Erträge dem Wert Ihrer Anteile hinzugefügt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für (i) Anleger mit grundlegenden Anlagekenntnissen, (ii) Anleger, die kurzfristig hohe Verluste in Kauf nehmen können, (iii) Anleger, die längerfristig (5 Jahre oder länger) Erträge (Kapitalzuwachs) anstreben, (iv) Anleger mit einem besonderen Bedürfnis nach nachhaltigen Ergebnissen. (v) Der Fonds birgt spezifische und allgemeine Risiken mit einer Risikobewertung gemäß dem Risikoindikator. (vi) Der Fonds ist für den allgemeinen Verkauf an Privatanleger und professionelle Anleger über alle Vertriebskanäle mit oder ohne professionelle Beratung bestimmt. Das Fondsvermögen wird von State Street Custodial Services (Ireland) Limited verwahrt. Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahresberichte und die Zwischenberichte sind kostenlos über die unter „Sonstige wichtige Informationen“ angegebenen Kontaktdaten erhältlich. Alle Dokumente sind auf Englisch verfügbar. Weitere Informationen zu abrdn III ICAV finden Sie auf www.abrdn.com.

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

Risikoindikator

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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten werden. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie es zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen. Der Wert von Investitionen und die Erträge daraus können sowohl sinken als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als Sie investiert haben.

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Wenn die Währung des Landes, in dem Sie ansässig sind, von der Währung des Produkts abweicht, **beachten Sie bitte das Währungsrisiko**. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko wird in dem oben gezeigten Indikator nicht berücksichtigt.

{{Narratives.WhatRisks.RiskElementE}}

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, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Marktentwicklungen in der Zukunft sind ungewiss und können 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 in den vergangenen 10 Jahren. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Darstellungen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und auf bestimmten Annahmen basieren. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Beispielinvestition:		10,000 USD	
		Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr	Wenn Sie nach aussteigen 5 Jahre
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihr Investment ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5,010 USD	3,420 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49.9%	-19.3%
Ungünstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6,920 USD	6,570 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30.8%	-8.1%
Mäßig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,560 USD	10,180 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4.4%	0.4%
Günstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13,130 USD	11,780 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	31.3%	3.3%

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

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

Das ungünstige Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Januar 2022 und Mai 2023. Das moderate Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Februar 2015 und Januar 2020. Das günstige Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Januar 2017 und Dezember 2021.

Was passiert, wenn das Unternehmen nicht in der Lage ist, auszuzahlen?

Ein finanzieller Verlust ist möglich, wenn das Unternehmen oder die Depotbank, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, seinen/Ihren Verpflichtungen nicht nachkommt. Es gibt kein Entschädigungs- oder Garantiesystem für den kompletten oder teilweise Ausgleich dieses Verlusts.

Welche Kosten entstehen?

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

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. 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 aussteigen 1 Jahr	Wenn Sie nach aussteigen 5 Jahre
Kosten insgesamt	569 USD	753 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5.7%	1.4% pro Jahr

* Dies verdeutlicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr über die Haltedauer reduzieren. Wenn Sie zum Beispiel bei der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird eine durchschnittliche Rendite pro Jahr von 1.8 % vor Kosten und von 0.4 % 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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr
Einstiegskosten	5.00 % des Betrages, den Sie beim Tätigen dieser Anlage einzahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen in Rechnung gestellt wird. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächliche Gebühr in Kenntnis setzen.	bis zu 500 USD
Ausstiegskosten	3.00 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausbezahlt wird. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen in Rechnung gestellt wird. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächliche Gebühr in Kenntnis setzen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.40% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert und alle bekannten zukünftigen Änderungen einschließt.	69 USD
Transaktionskosten	0.04% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Performancegebühr erhoben.	

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltungsdauer vorgeschrieben, aber Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben. Sie können jederzeit beantragen, Ihr Geld ganz oder teilweise abheben zu können. Normalerweise können Sie den Kauf oder Verkauf von Anteilen des Teilfonds an jedem Werktag beantragen (wie im Prospekt des Fonds dargelegt)

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Kritik an dem Produkt, dem Verhalten des Herstellers oder der Person, die über das Produkt berät, haben, können Sie diese folgendermaßen äußern: E-Mail: complaints@abrndn.com. Post: Beschwerden abrndn, 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1XL

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument beschreibt nur eine Anlageklasse; weitere Anlageklassen stehen zur Verfügung. Investoren können ihre Anlage in einen anderen Fonds von abrndn III ICAV umschichten. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt*. Weitere Informationen zum abrndn III ICAV, darunter der Verkaufsprospekt*, Jahresbericht und Abschlüsse, Halbjahresberichte**, die jüngsten Anteilspreise oder andere nützliche Informationen stehen kostenlos unter www.abrndn.com zur Verfügung. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Zwischenberichte decken alle Fonds im abrndn III ICAV ab. Der abrndn III ICAV stellt zwar eine eigene Rechtsperson dar, aber die Rechte der Anleger des Fonds sind auf die Vermögenswerte dieses Fonds beschränkt. Der Anlageverwalter und Vertriebspartner des Fonds ist abrndn Investments Limited, 10 Queen's Terrace, Aberdeen, Vereinigtes Königreich, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich. Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited und der Verwalter des Fonds ist State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. Das irische Steuerrecht kann sich auf Ihre persönlichen Steuerstatus auswirken. Einzelheiten zur OGAW-V-Vergütungspolitik (u.a. eine Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, die Profile der dafür Verantwortlichen, Zusammensetzung des Vergütungsausschusses), sind verfügbar unter www.abrndn.com oder als Papierfassung auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Nach irischem Recht sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds von anderen Teilfonds im ICAV getrennt und das Vermögen des Fonds steht nicht zur Abdeckung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds des ICAV zur Verfügung. *Erhältlich in Englisch, **Erhältlich in Deutsch und Englisch. Wertentwicklung in der Vergangenheit und Performance-Szenarien: Weitere Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit finden Sie online unter www.abrndn.com. Frühere Performance-Szenarien finden Sie unter www.abrndn.com.

Weitere Informationen, einschließlich Berechnungen auf Grundlage früherer Wertentwicklungsszenarien, finden Sie auf www.abrndn.com/kid-hub. Zu diesem Zeitpunkt gibt es nicht genügend Daten, um einen nützlichen Hinweis auf die vergangene Performance dieses Produkts zu geben, aber die Website wird aktualisiert, wenn Daten für ein volles Kalenderjahr vorliegen.