

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: Global Risk Mitigation Fund, S Acc USD Aktien

ISIN: LU2462142980

Internetseite: 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.

Veröffentlichtes Dokument: 23/8/2024

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.

Laufzeit

abrdrn SICAV II (die „Gesellschaft“) hat keine feste Laufzeit. Der Fonds und die Gesellschaft können nicht einseitig durch den abrdrn Investments Luxembourg S.A. aufgelöst werden.

Ziele

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 über einen gewissen Zeitraum hinweg erreicht wird. - Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet keine Benchmark für die Bewertung der Performance oder die Portfoliokonstruktion.

Wertpapiere im Portfolio

Der Fonds: - wird in einen oder mehrere Gesamtrendite-Swap(s) investieren, um ein Exposure in GRM-Strategien zu erhalten, darunter in Derivate wie Futures, Optionen, Credit Swaptions, Credit Default Swaps, Termingeschäfte und Indizes, die mit OGAW-Bestimmungen im Einklang stehen, um den Anlegern Renditen zu bieten, die an ein breites Spektrum von Anlageklassen wie Aktien, Rohstoffe, festverzinsliche Wertpapiere und Währungen gekoppelt sind. - 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 Organismen 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 mit den anwendbaren OGAW-Bestimmungen im Einklang stehen und die im Detail auf der Website www.abrdrn.com angeführt sind.

Managementprozess

Der Fonds zielt auf ein synthetisches Engagement in den zugrunde liegenden Strategieindizes mittels Gesamtrendite-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-Volatilität- und Volatilität-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 finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds. - Die Strategieallokation wird aktiv managed. 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 Techniken

- Der Fonds wird Gesamtrendite-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 zuzugehen ist. - Die Strategien, auf die sich der Gesamtrendite-Swap bezieht, können aufgrund des Engagements in Derivaten an sich eine hohe fiktive Hebelwirkung aufweisen. - 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 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

Anleger mit fortgeschrittenen Anlagekenntnissen. Anleger, die große kurzfristige Verluste in Kauf nehmen können. Anleger, die andere Anlagerisiken absichern möchten. 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 Verwahrstelle des Fonds ist die Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Der Prospekt, die Satzung, die Geschäftsberichte und Zwischenberichte können kostenlos auf unserer Website oder über die Kontaktdaten unter "Sonstige relevante Informationen" bezogen werden. 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

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.

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, 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 aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 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	1,270 USD	420 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-87.3%	-47.0%
Ungünstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,500 USD	5,320 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25.0%	-11.9%
Mäßig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8,690 USD	8,360 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13.1%	-3.5%
Günstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13,590 USD	9,660 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	35.9%	-0.7%

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 April 2020 und Juli 2024. Das moderate Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Januar 2019 und Dezember 2023. Das günstige Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Juli 2017 und Juni 2022.

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

Für Kleinanleger in SICAV mit Sitz in Luxemburg gibt es keine finanzielle Entschädigungsregelung. 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 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 aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	623 USD	999 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.2%	2.2% 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 -1.3 % vor Kosten und von -3.5 % 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 aussteigen nach 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	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühr.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.93% 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.	93 USD
Transaktionskosten	0.30% 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.	30 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 Mindesthaltedauer 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 Broker, Finanzberater oder Vertriebspartner, um Informationen zu Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf der Aktien 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 International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg; per E-Mail an asi_luxembourgcs@statestreet.com; oder telefonisch 00 352 464 010 820 oder 01224 425255 (aus dem Vereinigten Königreich).

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument beschreibt nur eine Anlageklasse; weitere Anlageklassen stehen zur Verfügung. 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. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.abrdn Investments Luxembourg S.A. kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage haftbar gemacht werden, die irreführend, ungenau oder unvereinbar mit den relevanten Teilen des Prospekts für den Fonds ist.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 Luxemburg bezogen werden. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-Mail: asi_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. Auf der Website werden die Leistungsdaten eines Jahres für dieses Produkt angezeigt.