

# Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**Euro Corporate Sustainable Bond Fund, ein auf Euro lautender Teilfonds des abrdrn SICAV II, D Acc EUR Aktien (ISIN: LU0767911984). Der Fonds wird von abrdrn Investments Luxembourg S.A. verwaltet.**

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

### Anlageziel

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

### Anlagepolitik

#### Portfoliowertpapiere

- Der Fonds investiert mindestens 90 % seines Anlagekapitals in auf Euro lautende Anleihen, die von Unternehmen und Regierungen emittiert werden, einschließlich in Anleihen von staatlichen Gebietskörperschaften, inflationsindexierte, wandelbare sowie durch Forderungen oder hypothekarisch gesicherte Anleihen.
- Der Fonds investiert mindestens 80 % in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating.
- Der Fonds kann bis zu 20 % in Sub-Investment Grade-Anleihen investieren.
- Nicht auf Euro lautende Anleihen werden in der Regel in Euro abgesichert.
- Investments in Anleihen folgen dem Ansatz für Anlagen in nachhaltige Unternehmensanleihen („Sustainable Investment Corporate Bond Approach“) (der „Anlageansatz“) von abrdrn.
- Dieser Ansatz nutzt den Anleihe-Anlageprozess von abrdrn, anhand dessen die Portfoliomanager qualitativ beurteilen können, mit welcher Wahrscheinlichkeit ESG-Faktoren die Fähigkeit des Unternehmens, seine Schulden zurückzuzahlen, jetzt und in Zukunft beeinträchtigen könnten. Zur Ergänzung dieser Analyse wird der ESG House Score von abrdrn verwendet, um die Unternehmen zu ermitteln und auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Darüber hinaus führt abrdrn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf den UN Global Compact, Unternehmen in Staatsbesitz, Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung beziehen.
- Ökologische, soziale oder nachhaltige Anleihen, die von Unternehmen emittiert werden, die ansonsten durch die Umweltprüfungen ausgeschlossen werden, sind zulässig, wenn die Erlöse aus solchen Emissionen nachweislich positive Umweltauswirkungen haben.
- Weitere Informationen zu diesem ganzheitlichen Prozess sind im Ansatz für nachhaltige Anlagen in Unternehmensanleihen („Sustainable Investment Corporate Bond Approach“) (der „Anlageansatz“) von abrdrn enthalten, der unter „Fonds und Informationsmaterialien“ auf [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) veröffentlicht wird.
- Durch diesen Ansatz wird das Anlageuniversum des Fonds voraussichtlich um mindestens 15 % reduziert.
- Finanzderivate, Geldmarktinstrumente und Cash folgen

möglicherweise nicht diesem Ansatz.

### Managementprozess

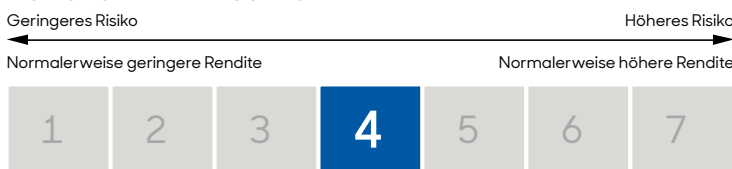
- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Durch die Anwendung des Anlageansatzes engagiert sich der Fonds voraussichtlich mit mindestens 15 % in nachhaltigen Investitionen. Es wird auch ein gleich gutes oder besseres ESG-Rating und eine geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark angestrebt.
- Die Zusammenarbeit 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 fördern, 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, engagiert sich der Fonds in Positionen, deren Gewichtung von der Benchmark abweicht, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Die Anlagen des Fonds können erheblich von den Komponenten und ihren Gewichtungen in der Benchmark abweichen. Aufgrund der Risikobeschränkungen des Fonds wird sein Performanceprofil voraussichtlich auf längere Sicht nicht erheblich von dem der Benchmark abweichen.

### Derivate und Techniken

- Der Fonds setzt in regelmäßigen Abständen Derivate ein, um Risiken oder Kosten zu reduzieren oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge auf einem angemessenen Risikoniveau zu generieren (effizientes Portfoliomanagement) oder sein Anlageziel 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.

Dieser Fonds unterliegt Artikel 8 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung („SFDR“). Anleger können Anteile an jedem Handelstag kaufen oder verkaufen (wie im Verkaufsprospekt beschrieben). Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen durch Fondsanlagen erzielte Erträge ausgezahlt. Wenn Sie in thésaurierende 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.

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar, der wiederum die Volatilität der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds abbildet. Historische Daten erlauben keine zuverlässigen Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse.

Die aktuelle Einstufung ist nicht garantiert und kann sich ändern, wenn sich die Volatilität der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, ändert. Die niedrigste Einstufung bedeutet nicht, dass kein Risiko besteht. Der Fonds wurde aufgrund der Relevanz folgender Risikofaktoren in die Kategorie 4 eingestuft:

- 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, darunter Zinsänderungen, Inflationserwartungen oder die wahrgenommene Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.
- Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren

Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.

- 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.
- 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.
- 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. Alle Investitionen beinhalten Risiken. Der Fonds bietet keine Garantie gegen Verluste und gewährleistet nicht, dass das Fondsziel erreicht wird. Der Kurs von Vermögenswerten und die aus ihnen entstehenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen und können nicht garantiert

werden; es ist möglich, dass ein Anleger weniger als den ursprünglich investierten Betrag zurückerhält.

Die Inflation verringert die Kaufkraft Ihrer Anlage und Ihrer Erträge.

Der Wert von in diesem Fonds gehaltenen Vermögenswerten kann aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn ein Unternehmen (eine Gegenpartei), mit dem er Geschäfte geschlossen hat, seinen

Verpflichtungen nicht nachkommt oder nicht nachkommen kann.

Bei extremen Marktbedingungen können einige Wertpapiere schwer zu

bewerten bzw. zum gewünschten Preis zu verkaufen sein. Dadurch ist

der Fonds unter Umständen nicht in der Lage, Rücknahmen zeitnah zu

erfüllen.

## KOSTEN

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden genutzt, um die Kosten der Fondsverwaltung einschließlich des Marketings und des Vertriebs zu decken. Diese Gebühren mindern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%

Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir vor einer Anlage und einer Auszahlung der Verkaufserlöse, die mit Ihrer Anlage erzielt wurden, von Ihrem Anlagebetrag abziehen können. In einigen Fällen können die Gebühren niedriger ausfallen und Sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Finanzberater in Verbindung setzen.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0.62%
-----------------	-------

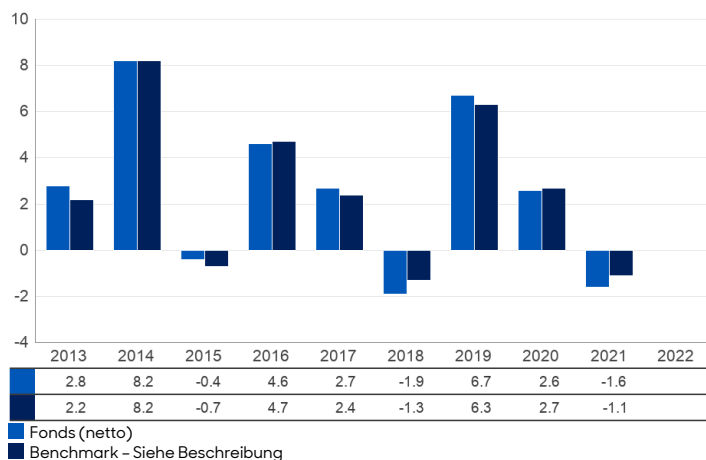
### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0.00%
---	-------

## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT

Euro Corporate Sustainable Bond Fund, Anteilsklasse D Acc EUR zum 31. Dezember 2022

Rendite in %



## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

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 dazu finden Sie im Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen zur abrdn SICAV II, darunter der Verkaufsprospekt\*, Jahresbericht und Abschlüsse, Halbjahresberichte\*\*, die jüngsten Anteilspreise oder andere nützliche Informationen stehen kostenlos unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) zur Verfügung. Weitere Informationen können auch angefordert werden 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.luxembourg@abrdn.com](mailto:asi.luxembourg@abrdn.com). Der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Zwischenberichte decken alle Teilfonds der abrdn SICAV II ab. Obwohl abrdn SICAV II eine eigene Rechtsperson darstellt, sind die Rechte der Anleger des Fonds auf die Vermögenswerte dieses Fonds beschränkt.

Verwahrstelle und Verwalter des Fonds ist Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg.

Das luxemburgische Steuerrecht kann sich auf Ihren persönlichen

Der Fonds kann aufgrund eines Versagens oder einer Verspätung bei internen Prozessen und Systemen, einschließlich aber nicht beschränkt auf das Versagen von Drittanbietern oder Insolvenz, Verluste erleiden. Wenn die Anlage als „abgesichert“ beschrieben wird, dann werden Techniken zur Währungsabsicherung eingesetzt, um die Risiken von Wechselkursschwankungen zu reduzieren, wodurch diese jedoch nicht ausgeschlossen sind. Insbesondere kann es sein, dass die abgesicherte Währung nicht direkt im Zusammenhang mit den Währungen innerhalb des Fonds steht. Solche Techniken bedeuten außerdem zusätzlichen Risiken und Gebühren.

Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen und Rücknahmegebühren handelt es sich um Höchstsätze. In einigen Fällen können die Gebühren niedriger ausfallen – weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die Hochrechnung des OCF-Werts beruht auf den Aufwendungen des vergangenen Jahres und kann jährlich schwanken. Nicht enthalten sind die Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen des Fonds. Der wahrscheinlich in Anrechnung gebrachte Betrag ist geschätzt. Die laufenden Gebühren entsprechen dem Stand vom 30.01.2023.

Gemäß dem Verkaufsprospekt kann eine Tauschgebühr erhoben werden. Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen zu den Gebühren sind im Verkaufsprospekt enthalten, der unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) zur Verfügung steht.

Die vergangene Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Performance zu.

Die Performance ist nach Abzug von Gebühren angegeben und lässt Ausgabeaufschläge, Rücknahme- und Tauschgebühren außer Acht, berücksichtigt allerdings laufende Kosten, wie im Abschnitt "Kosten" erläutert.

Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

Der Fonds wurde am 2012 aufgelegt. Die Anteilsklasse wurde am 2012 aufgelegt.

Benchmark – Markt iBoxx Euro Corporates Index (EUR).

Steuerstatus auswirken.

abrdn kann ausschließlich für irreführende, fehlerhafte oder im Widerspruch zum Verkaufsprospekt\* stehende Angaben in diesem Dokument haftbar gemacht werden.

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.abrdn.com](http://www.abrdn.com) oder als Papierfassung auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

\*Erhältlich in Deutsch, Englisch, Französisch und Italienisch, \*\*Erhältlich in Deutsch und Englisch.

Die abrdn SICAV II ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) gemäß dem OGAW-Gesetz von 2010 reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 30/01/2023.

abrdn Investments Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert. Der eingetragene Geschäftssitz ist 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, RCS No.B120637.