

Syfte

Det här dokumentet ger dig viktig information om denna investeringsprodukt. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens art, risker, kostnader, potentiella vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Produktnamn: Total Return Credit Fund, A Acc Hedged SEK-andelar

ISIN: LU1523963681

Webbplats: www.abrdrn.com

Telefon: (+352) 46 40 10 820

Denna fond förvaltas av abrdrn Investments Luxembourg S.A., ett företag som är auktoriserat och tillsyn över det utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg.

Dokumentet publicerat: 16/01/2024

Vad innebär produkten?

Typ

Total Return Credit Fund ("fonden") är en dollarnoterad delfond tillhörig ett SICAV-företag (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV II, bildad i Luxemburg.

Varaktighet

abrdrn SICAV II ("Företaget") har inget förfallodatum. Fonden och Företaget kan inte enbart avslutas av abrdrn Investments Luxembourg S.A.

Mål

Fondens mål är att ge en kombination av inkomst och tillväxt genom att investera i skuld- och skulderelaterade värdepapper som är noterade eller handlas var som helst i världen (inklusive på tillväxtmarknader).

Portföljvärdepapper

– Fonden kommer att investera i skuld- och skulderelaterade värdepapper, inklusive stats- och företagsobligationer, tillgångssäkrade värdepapper, obligationer med underinvesteringsklass och realobligationer.

– Fonden kommer att investera i skuld- och skulderelaterade värdepapper, inklusive stats- och företagsobligationer, tillgångssäkrade värdepapper, obligationer med underinvesteringsklass och realobligationer.

– Fonden kommer inte att investera mer än 20 % i tillgångsskyddade värdepapper.

– Obligationer kommer att vara av vilken kreditkvalitet som helst. Upp till 100 % av fonden kan investeras i obligationer av underinvesteringsklass.

– Investeringar i företagsobligationer kommer att följa abrdrn:s "Total Return Credit Promoting ESG Investment Approach" ("investeringsmetoden"), som publiceras på www.abrdrn.com under "Fondcenter".

– Detta tillvägagångssätt använder abrdrn:s ränteinvesteringsprocess, som gör det möjligt för portföljförvaltare att kvalitativt bedöma hur ESG-faktorer sannolikt kommer att påverka företagets förmåga att betala tillbaka sin skuld, både nu och i framtiden. För att komplettera denna analys används abrdrn:s interna ESG-poäng för att kvantitativt identifiera och utesluta de företag som utsätts för de högsta ESG-riskerna. Dessutom tillämpar abrdrn en uppsättning företagsuteslutningar som är relaterade till FN:s Global Compact, kontroversiella vapen, tobakstillverkning och termiskt kol.

– Gröna obligationer, sociala obligationer eller hållbara obligationer emitterats av företag som annars är uteslutna av miljöscreeningarna är tillåtna, där intäkterna från sådana emissioner kan bekräftas ha en positiv miljöpåverkan.

– Finansiella derivatinstrument, penningmarknadsinstrument och kontanter kanske inte följer denna metod.

Förvaltningsprocess

– Fonden förvaltas aktivt utan referens till ett jämförelseindex.

– Genom tillämpningen av investeringsmetoden strävar fonden efter en lägre koldioxidintensitet än följande jämförbara investeringsuniversum: 50 % Bloomberg Global High Yield Corporate Index, 30 % Bloomberg Global Aggregate Corporates Total Return Index och 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

– Inget minimum i hållbara investeringar.

– Engagemang i externa företags ledningsgrupper används för att utvärdera ägarstrukturer, bolagsstyrning och ledningskvalitet i de företagen, för att påverka portföljkonstruktionen. Som en del av detta kan högst 5 procent av tillgångarna investeras i företag i sektorer med höga koldioxidutsläpp, vilka bedöms ha ambitiösa och trovärdiga mål för att minska koldioxidutsläppen i sin verksamhet, för att stödja övergången till att ytterst följa miljögranskningarna.

– Portföljens traditionella tillgångar kompletteras med en allokering till en rad strategier baserade på avancerade derivattekniker med syfte att minska volatiliteten och generera ytterligare avkastning. Som sådan kan fonden ha exponering för icke-obligationsmarknadsrisker och utvecklingen kan avvika från obligationer över korta och medellånga perioder.

– Fonden kommer att försöka minska risken för förluster och den förväntade förändringen (mätt enligt årlig volatilitet) i fondens värde förväntas vanligtvis inte överstiga 8 % på längre sikt.

Derivat och tekniker

– Fonden kommer att använda derivat i hög utsträckning för att minska risk eller kostnader eller för att generera ytterligare kapital eller intäkter och/eller för att uppfylla sitt investeringsändamål. Derivat kan ge en exponering mot marknaden mot tillgångar som skiljer sig åt från de i vilka fonden primärt är investerad i eller vilka inte kan uppnås endast via konventionella tillgångar. Användning av derivat övervakas för att säkerställa att fonden inte utsätts för överdrivna eller oavsiktliga risker.

– Derivatpositioner som används för säkrings- eller riskreducerande syften förväntas vanligtvis inte följa investeringsmetoden.

– Där fonden använder derivat för att ta aktiva investeringspositioner, de underliggande tillgångarna kommer att utvärderas för att fastställa överensstämmelse med metoden. Den totala exponeringen via derivat till enheter som inte är anpassade till metoden kommer att begränsas till 3 % sammanlagt av fondens NAV.

Denna fond är föremål för artikel 8 i Förordningen om upplysningar avseende hållbar finansiering ("SFDR").

Investerar i fonden kan köpa och sälja andelar alla handelsdagar (enligt definitionen i prospektet). Om du investerar i inkomstandelar kommer inkomster från investeringar i fonden att betalas ut till dig. Om du investerar i tillväxtandelar kommer inkomsterna att läggas till värdet på dina andelar.

Avsedd privatinvesterare

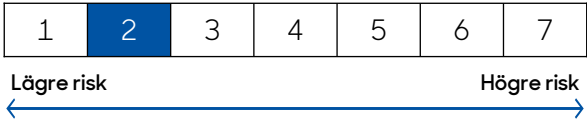
Investerare med grundläggande kunskaper om investeringar. Investerare som vill ha en inkomst och en viss tillväxt på längre sikt (5 år eller mer).

Investerare med ett specifikt behov av ett hållbarhetsrelaterat resultat. Fonden har specifika och allmänna risker med en riskklassificering enligt riskindikatorn. Fonden är avsedd för allmän försäljning till privatpersoner och professionella investerare genom alla distributionskanaler, med eller utan professionell rådgivning.

Fondens förvaringsinstitut är Citibank Europe plc, Luxemburgkontoret. Prospektet, bolagsordningen, års- och delårsrapporter kan erhållas kostnadsfritt på vår webbplats eller via kontaktpuppgifterna i "Övrig relevant information". Alla dokument finns på engelska och tyska. Prospektet finns även på franska och italienska. För mer information om abrdrn SICAV II, inklusive de senaste andelskurserna, gå till www.abrdrn.com.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



! Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du säljer den i ett tidigare skede. Värde på investeringar, och den avkastning de ger, kan både gå ned och gå upp och det kan hända att du får tillbaka mindre än det belopp du investerat.

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknaderna eller för att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna fond som 2 av 7, vilket är en låg riskklass. Detta innebär att de potentiella förlusterna på framtida resultat ligger på en låg nivå, och det är mycket osannolikt att dåliga marknadsförhållanden påverkar vår förmåga att betala dig. var medveten om valutarisken om valutan i det land där du är bosatt skiljer sig från produktens valuta. Du får betalning i en annan valuta, så den slutliga avkastningen beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan. Denna produkt innehåller inget skydd mot framtida marknadsutveckling eller någon kapitalgaranti mot kreditrisker, så du kan förlora en del av eller hela din investering.

Resultatscenarier

Vad du kommer att få ut av denna produkt beror på den framtida marknadsutvecklingen. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas exakt. De ogynnsamma, ganska goda och gynnsamma scenarier som visas representerar de värsta, genomsnittliga och bästa resultaten för produkten/ett lämpligt jämförelseindex för de senaste 10 åren. Scenarierna som visas baseras på tidigare resultat och på vissa antaganden. Marknaderna kan utveckla sig väldigt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid:		5 år	
Exempel på investering:		10,000 SEK	
		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Scenarier			
Minimum		Det finns ingen minsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering.	
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	5,800 SEK	5,960 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-42.00%	-9.80%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	7,830 SEK	8,100 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-21.70%	-4.10%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	9,570 SEK	9,880 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-4.30%	-0.20%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	11,150 SEK	11,250 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	11.50%	2.40%

De angivna siffrorna innefattar alla kostnader för själva produkten och innefattar kostnaderna för din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilket också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Det negativa scenariot inträffade för en investering mellan augusti 2021 och december 2022. Det neutrala scenariot inträffade för en investering i jämförelseindexet mellan juli 2013 och juli 2018. Det positiva scenariot inträffade för en investering i jämförelseindexet mellan december 2015 och december 2020.

Vad händer om the Company inte kan göra några utbetalningar?

Det finns inget system för ekonomisk kompensation för icke-professionella investerare i SICAV-bolag med hemvist i Luxemburg. I avsaknad av ett kompensationssystem som är tillämpligt på investeringar i fonden kan investerare drabbas av en ekonomisk förlust som kan uppgå till hela investeringsbeloppet.

Vilka är kostnaderna?

Den som säljer ger dig råd om eller säljer produkten till dig kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet kommer denna person att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnader på sikt

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du behåller produkten och hur väl produkten presterar. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett investeringsbelopp som är ett exempel samt olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Under det första året får du tillbaka det belopp du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavsperioderna har vi antagit att produkten presterar enligt det som visas i det måttliga scenariot
- 10 000 SEK investeras.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	632 SEK	1,223 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	6.3%	2.4% varje år

* Det här visar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Till exempel visar det att om du säljer vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år att bli 2,2% före kostnader och -0,2% efter kostnader.
Vi kan dela en del av kostnaderna med den som säljer produkten till dig för att tacka de tjänster som de tillhandahåller dig. De kommer att informera dig om beloppet.

Kostnadernas sammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	5.00 % av det belopp som du betalar in när du går in i denna investering. Detta är det högsta belopp som du kommer att debiteras. Den som säljer produkten informerar dig om den faktiska avgiften.	Upp till 500 SEK
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt.	0 SEK
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1.16 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året och innefattar alla kända framtida förändringar.	116 SEK
Transaktionskostnader	0.16 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	16 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Denna produkt har inget krav på minsta innehavstid, men du bör ha en investeringshorisont på minst 5 år. Du kan köpa eller sälja aktier i produkten, utan avgifter, på alla normala affärsdagar enligt vad som anges i prospektet. Kontakta din mäklare, finansiella rådgivare eller distributör för information om eventuella kostnader och avgifter i samband med köp eller försäljning av aktierna.

Hur kan jag klaga?

Om du vill klaga kan du göra det genom att skicka ett brev till abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxembourg; via e-post till abrdn_luxembourgcs@statestreet.com; eller via telefon 00 352 464 010 820 eller 01224 425255 (från Storbritannien).

Övrig relevant information

Detta dokument beskriver endast en andelsklass. Det finns fler andelsklasser. Möjligheten att byta till en annan andelsklass i denna fond eller någon annan fond, är föremål för tillgänglighet, regelefterlevnad med behörighetskrav och/eller specifika villkor eller begränsningar som är knutna till denna fond eller någon annan fond tillhörig abrdn SICAV II. För mer information, se prospektet.
abrdn Investments Luxembourg S.A. kan endast hållas ansvarigt på basis av ett yttrande i detta dokument som är missledande, felaktigt eller inkonsekvent med de relevanta delarna i fondens prospekt*.

Mer information om denna fond eller abrdn Investments Luxembourg S.A. (inklusive ersättningspolicyn) finns på www.abrdn.com och kan även erhållas från abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-post: abrdn_luxembourgcs@statestreet.com.

Se www.abrdn.com/kid-hub för mer information, inklusive beräkning av tidigare resultatscenarier och tidigare resultat. Webbplatsen visar den här produktens resultatdata för de senaste 7 åren.