

abrdrn SICAV II - Global Real Estate Securities Sustainable Fund



Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW/die Informationsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID), bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Mit Wirkung zum 30. Januar 2023 wurde der Fonds von Global REIT Focus Fund auf Global Real Estate Securities Sustainable Fund umbenannt.

A Acc EUR
28. Februar 2025

Ziel

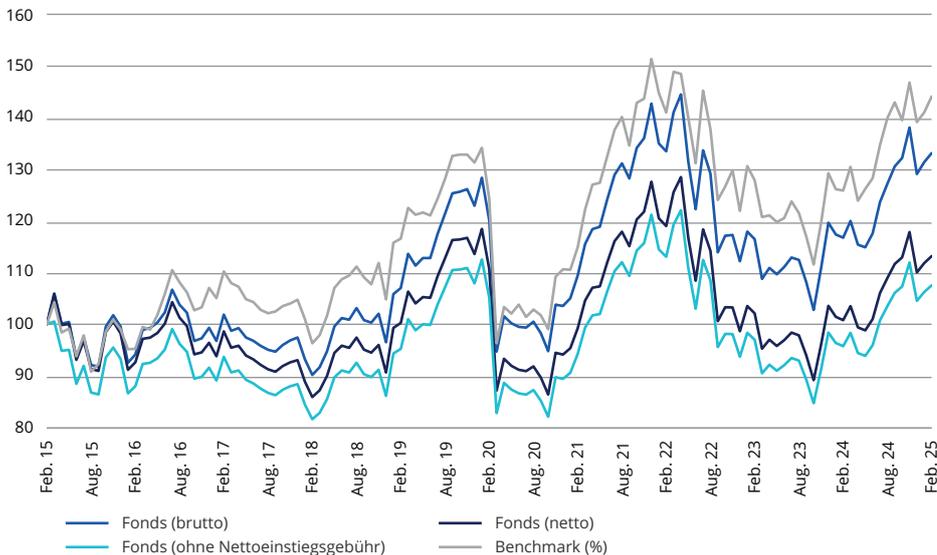
Der Fonds zielt auch auf ein langfristiges Wachstum durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum ab, indem er in börsennotierte Real Estate Investment Trusts (REITs) und Unternehmen investiert, die weltweit an Immobilienaktivitäten beteiligt sind (gemeinsam „Immobilienunternehmen“) und die dem Ansatz von abrdrn für nachhaltige Anlagen in Immobilien (Global Real Estate Securities Sustainable Investment Approach) entsprechen (der „Anlageansatz“).

Ziel des Fonds ist die Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index (EUR) vor Gebühren.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 90 % in börsennotierte geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs) oder in Unternehmen, die weltweit an Immobilienaktivitäten beteiligt sind.
- Die Anlage in alle Immobilienunternehmen entspricht dem Anlageansatz.
- Der Fonds strebt eine positive Ausrichtung auf nachhaltige Leader an, wobei der Fonds mindestens 50 % in Unternehmen investiert, die erstklassige ESG-Ratings in Bezug auf globale Umwelt und soziale Themen aufweisen („nachhaltige Leader“). Die Mindestanforderung an Immobilienunternehmen sind ESG-Ratings, die für die Region, in der sie tätig sind, durchschnittlich sind, damit sie für eine Anlage in Frage kommen.
- Der ESG House Score von abrdrn wird eingesetzt, um diese Unternehmen auf quantitativer Ebene zu identifizieren und Unternehmen mit dem höchsten ESG-Risiko auszuschließen. Darüber hinaus führt abrdrn 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 (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 Gesamtprozess sind im Ansatz für Anlagen enthalten, der auf www.abrdrn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht ist.
- Derivative Finanzinstrumente, Geldmarktinstrumente und Barmittel entsprechen möglicherweise nicht diesem Ansatz.

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre (p. a.)	5 Jahre (p. a.)	10 Jahre (p. a.)
Fonds (brutto) (%)	1,32	4,66	3,13	14,04	-0,09	2,08	2,90
Fonds (netto) (%)	1,20	3,89	2,87	12,32	-1,66	0,45	1,25
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-3,86	-1,30	-2,27	6,70	-3,33	-0,58	0,73
Benchmark (%)	2,18	2,98	3,55	14,49	0,73	3,01	3,73

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 28/2

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (brutto) (%)	14,04	0,25	-12,78	22,01	-8,90	12,25	18,67	-11,48	8,24	-5,89
Fonds (netto) (%)	12,32	-1,31	-14,22	19,99	-10,38	10,44	16,75	-12,92	6,49	-7,40
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	6,70	-6,24	-18,51	13,99	-14,86	4,91	10,91	-17,27	1,16	-12,03
Benchmark (%)	14,49	-1,56	-9,32	22,72	-7,54	6,62	21,07	-12,64	15,77	-4,77

Perfomancedaten: Share Class A Acc EUR

Benchmark-Historie: Benchmark - FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR) ab 30.01.2023. FTSE EPRA Nareit Developed Index (EUR) vom 08.10.2009 bis zum 29.01.2023

Quelle: abrdrn. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (EUR).

Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Dies kann sich auf den Betrag auswirken, den Sie möglicherweise wieder zurückerhalten. „Fonds (netto)“ bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)“ fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfoliobegrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen.

Die Nettoeinstiegsgebühr ist das Fondsnetto nach Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags und der auf Fondsebene anfallenden Kosten.

Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren oder Maklergebühren) und die Frontend-Belastung werden nicht berücksichtigt, und wenn sie einbezogen würden, wäre die ausgewiesene Performance geringer.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu.

Wichtigste Daten

Fondsmanager	Svitlana Gubriy
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	26. Januar 2007
Auflegungsdatum des Fonds	26. Januar 2007
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	26. Januar 2007
Verwaltungsgesellschaft	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	EUR 443,6Mio.
Anzahl Beteiligungen	49
Benchmark	FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR)
Ausgabeaufschlag (bis zu) ¹	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,60%
Laufende Kosten ²	1,76%
Mindesteinlage	USD 500 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
Sedol	B4QZ1C5
ISIN	LU0277137690
Bloomberg	SLGRACE LX
Citicode	DWS4
Valoren	3431255
WKN	A0MRTF
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



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. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen PRIIP-Anlegerinformationen.

Hauptrisiken

- Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
- Der Fonds investiert in Aktien und in Wertpapiere, deren Preisentwicklung von Aktien abhängt. Diese reagieren auf Veränderungen an den Aktienmärkten, die volatil sein und sich in kürzester Zeit erheblich ändern können.
- Ein konzentriertes Portfolio kann volatiler und weniger liquide sein als ein breit diversifiziertes. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich auf ein bestimmtes Land oder einen bestimmten Sektor oder auf eine Gruppe eng verbundener Branchen oder Sektoren.
- Dividend Die Ausschüttungspolitik von Real Estate Investment Trusts (REITs), in die der Fonds investiert, ist nicht repräsentativ für die Ausschüttungspolitik des Fonds.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.abrdrn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Der Fonds fördert umweltbezogene und soziale Merkmale, hat jedoch kein nachhaltiges Anlageziel. Die Anlage in REITs oder Wertpapiere und Unternehmen, die in erster Linie im Immobilienbereich tätig sind, wird dem Anlageansatz entsprechen. Durch die Anwendung dieses Ansatzes verpflichtet sich der Fonds, mindestens 40 % in nachhaltige Anlagen zu halten. Der Fonds strebt auch ein besseres ESG-Rating als die Benchmark an.
- 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.
- 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 möglicherweise in Wertpapiere investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren jeweiligen Gewichtungen in der Benchmark abweichen.
- Aufgrund der Risikobeschränkungen des Fonds ist normalerweise nicht davon auszugehen, dass das Performanceprofil des Fonds auf längere Sicht erheblich von dem der Benchmark abweichen wird.

Top Ten Holdings

Welltower Inc	8,5
Equinix Inc	5,6
Prologis Inc	5,1
Simon Property Group Inc	4,3
Digital Realty Trust Inc	3,8
Public Storage	3,7
Ventas Inc	3,5
Goodman Group	3,4
Essex Property Trust Inc	3,4
AvalonBay Communities Inc	3,1
Assets in top ten holdings	44,4

Quelle: abrdn 28.02.2025

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

Land (%)

Vereinigte Staaten von Amerika	71,1
Japan	7,7
Australien	5,6
Vereinigtes Königreich	3,9
Deutschland	2,8
Frankreich	2,3
Niederlande	2,0
Singapur	1,5
Sonstige	2,3
Barmittel	0,8

- (e) 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.
- (f) 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.

Risikostatistiken

Alpha [^]	0,95
Benchmarkvolatilität (SD) [^]	16,41
Beta [^]	0,97
Fondsvolatilität (SD) [^]	15,97
Information Ratio [^]	0,49
R-Quadrat [^]	0,99
Sharpe Ratio [^]	-0,23
Tracking Error [^]	2,01

Quelle: abrdn. [^] Auf drei Jahre annualisiert.

Ratings

Morningstar	★★
-------------	----

Derivateinsatz

- Der Fonds kann Derivate zur Absicherung, zu Anlagezwecken und/oder zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen. Dieses Vorgehen unterliegt den Bestimmungen und Einschränkungen der jeweils anwendbaren Gesetze und Vorschriften. Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungsund/oder Anlagezwecken wird voraussichtlich sehr begrenzt ausfallen, in erster Linie bei erheblichen Zuflüssen in den Fonds, sodass in diesen Fällen Barmittel unter Beibehaltung der bestehenden Investitionen in börsennotierten geschlossenen REITs oder Wertpapieren und Unternehmen, die in erster Linie an Immobilienaktivitäten beteiligt sind, angelegt werden können.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter www.abrdn.com/legal. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung des allgemeinen Risikoprofils des Fonds und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf Key Investor Information Documents (verfügbar in der lokalen Sprache) und den Prospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente sind verfügbar auf unserer Website www.abrdn.com. Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden. Die Fondsverwaltungsgesellschaft kann die Vereinbarungen über den Vertrieb des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens gemäß Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden. Dieser Fonds erwirbt Anteile an einem Fonds und an keinem zugrunde liegenden Vermögenswert wie ein Gebäude oder Anteile an einem Unternehmen.

¹Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

²Die laufenden Kosten (Ongoing Charge Figure, OCF) sind die Gesamtkosten, die als Prozentsatz des Werts der Anlagen des Fonds dargestellt sind. Dies umfasst die jährliche Managementkosten (Annual Management Charge/AMC) von 1.60% sowie weitere Kosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschläge oder die mit dem An- und Verkauf von Anlagen für den Fonds verbundenen Kosten. Der OCF-Wert hilft beim Vergleichen der jährlichen laufenden Kosten verschiedener Fonds. Es fallen weitere Kosten an. Die sonstigen Betriebskosten (Other Operating Charges, OOC) sind die Gesamtkosten, die von jeder Anteilsklasse im Verhältnis zu ihrem durchschnittlichen Nettoinventarwert gezahlt werden. Sie setzen sich zusammen aus der jährlichen Managementgebühr, den sonstigen Betriebskosten und einem synthetischen Element, das die laufenden Kosten der zugrunde liegenden qualifizierten Vermögenswerte berücksichtigt. Die OOC können schwanken, wenn sich die zugrunde liegenden Kosten ändern. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird die in den Angebotsunterlagen des Fonds angegebene OOC aktualisiert, um die aktuellen Änderungen widerzuspiegeln.

Der Fonds ist ein in Luxemburg domizilierter OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“) organisiert ist.

Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID) und, im Falle von Anlegern aus dem Vereinigten Königreich, der ergänzenden Informationen (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Alle Dokumente sind ebenfalls verfügbar auf www.abrdn.com. Interessierte Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen.

Zusätzliche Informationen für Schweizer Anleger: Dies ist eine Werbeunterlage

Schweizer Vertreter: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.

Schweizer Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (Key Information Documents, KID), die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

In Italien können diese Dokumente über die Zahlstelle State Street Bank S.p.a, 10 Via Ferrante Aperti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Frankreich können diese Dokumente über die Hauptvertriebsgesellschaft CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, Paris Cedex 13, Frankreich.

Nur für britische Anleger: Der Fonds ist im Ausland, aber nicht im Vereinigten Königreich zugelassen. Britische Anleger sollten sich bewusst sein, dass sie, wenn sie in diesen Fonds investieren, keine Beschwerde an seine Verwaltungsgesellschaft oder seine Verwahrstelle für den britischen Financial Ombudsman Service richten können. Verlustansprüche im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle werden nicht durch das britische Financial Services Compensation Scheme abgedeckt. Anleger sollten in Erwägung ziehen, sich finanziell beraten zu lassen, bevor sie sich für eine Anlage entscheiden, und sie sollten den Prospekt des Fonds lesen, der weitere Informationen enthält. Das luxemburgische Recht sieht für britische Anleger in Fonds, die von solchen Unternehmen verwaltet werden, einschließlich diesem Fonds, keinen Entschädigungsplan vor.

Darin enthaltene Daten, die von einem Fremdanbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses Fremdanbieters (der „Eigentümer“) und sie werden von abrdn* für den Gebrauch zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, abrdn** noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* abrdn steht für das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, also abrdn plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

Die Daten von MSCI sind ausschließlich für Ihren internen Gebrauch bestimmt und dürfen auf keine Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet oder als Basis oder Bestandteil für Finanzinstrumente, Produkte oder Indizes verwendet werden. Keine der Informationen von MSCI verstehen sich als Anlageberatung oder Empfehlung, sich für (oder gegen) eine Anlage zu entscheiden. Sie dürfen nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder als Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen der zukünftigen Wertentwicklung zu verstehen. Die Daten von MSCI werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen übernimmt uneingeschränkt das Risiko für ihre Verwendung. MSCI, alle verbundenen Gesellschaften und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind (zusammen die „MSCI-Parteien“), geben für diese Daten ausdrücklich keinerlei Gewähr (einschließlich und ohne Einschränkung für die Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Rechten Dritter, Marktgängigkeit sowie für deren Eignung für einen bestimmten Zweck). Unbeschadet des Vorstehenden haftet keine der MSCI-Parteien für mittelbare, unmittelbare, besondere, beiläufige oder strafrechtliche Schäden oder für Folgeschäden (einschließlich und ohne Einschränkung entgangener Gewinne) oder sonstige Schäden (www.msci.com).

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2025. „FTSE“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder seinen Lizenzgebern. Weder FTSE noch seine Lizenznehmer haften für Fehler oder Unterlassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder zugrundeliegende Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung von FTSE ist keine weitere Verteilung von FTSE-Daten zugelassen.

Vereinigtes Königreich (UK): Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Österreich, Belgien, Zypern, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Gibraltar, Griechenland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden: Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Schweiz: Herausgegeben von abrdn Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.