

abrdrn SICAV II - Macro Fixed Income 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.

A Acc Hedged EUR

31. Januar 2025

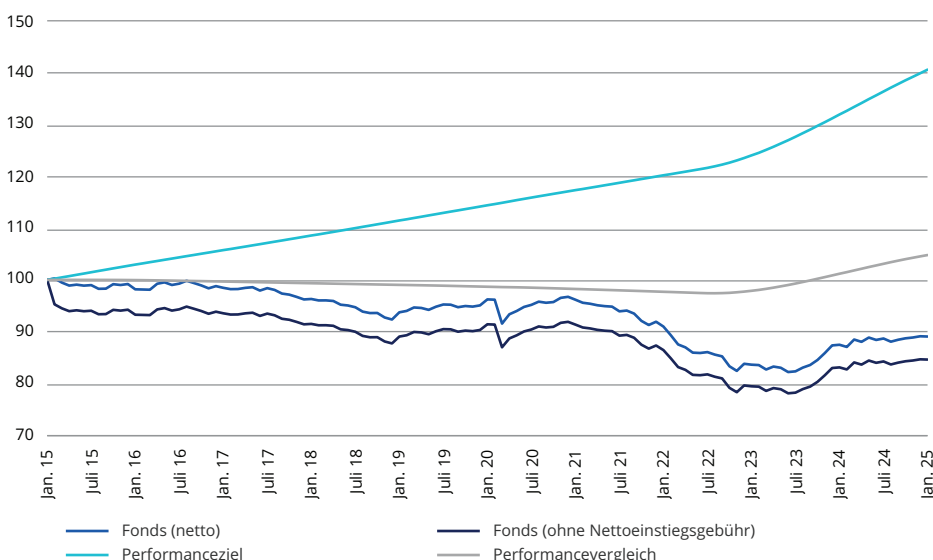
Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio von Anleihen (sowohl Investment-Grade als auch Sub-Investment-Grade-Anleihen) aus dem globalen Anleiheuniversum von Industrieländern investiert. Der Fonds strebt ein Übertreffen der Rendite von Bareinlagen um 3 % pro Jahr, bewertet über rollierende 3-Jahres-Zeiträume (vor Gebühren), an. Der SONIA wurde als Referenzzinssatz für die Rendite von Bareinlagen ausgewählt.

Portfolio

- Der Fonds kombiniert traditionelle Anlagen (wie Anleihen, Barmittel und Geldmarktinstrumente) mit Anlagestrategien, die sich derivativer Techniken bedienen. Dies führt zu einem stark diversifizierten Portfolio.
- Der Fonds kann Long und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen über Derivatkontrakte eingehen.
- Der Fonds kann ebenfalls in andere Fonds (einschließlich der von abrdrn verwalteten) und Geldmarktinstrumente sowie Barmittel investieren.

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 (netto) (%)	-0,06	0,43	-0,06	1,82	-0,71	-1,54	-1,15
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-5,05	-4,59	-5,05	-3,27	-2,40	-2,55	-1,66
Performanceziel (%)	0,50	3,10	0,50	6,57	5,37	4,21	3,47
Performancevergleich (%)	0,24	1,64	0,24	3,57	2,37	1,21	0,47

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 31/1

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (netto) (%)	1,82	4,60	-8,11	-5,40	-0,07	2,67	-2,69	-2,19	0,30	-1,83
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-3,27	-0,62	-12,70	-10,13	-5,06	-2,46	-7,55	-7,08	-4,71	-6,74
Performanceziel (%)	6,57	6,38	3,20	2,45	2,56	2,64	2,68	2,67	2,72	2,96
Performancevergleich (%)	3,57	3,37	0,20	-0,55	-0,44	-0,36	-0,32	-0,33	-0,28	-0,04

Performance-Daten: Share Class A Acc Hedged EUR

Benchmark-Historie: Performancevergleich - Euro Short-Term Rate vom 01.10.2021. 3-Monats-EURIBOR vom 14.06.2011 bis zum 30.09.2021

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. Für diese Anteilsklasse mit Basiswährungsexposure gibt es keinen Vergleichsindex mit einem gleichwertigen Niveau an Währungsabsicherung für die Anteilsklasse. Informationen zur Performance im Verhältnis zum Vergleichsindex finden Sie im Datenblatt für die Hauptanteilsklasse.

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	Adam Skerry
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	20. August 2024
Auflegungsdatum des Fonds	29. März 2011
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	14. Juni 2011
Verwaltungsgesellschaft	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	GBP 234,4Mio.
Anzahl Beteiligungen	276
Performanceziel	Euro Short Term Rate +3,00%
Performancevergleich	Euro Short Term Rate
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	4,61%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,25%
Laufende Kosten ³	1,41%
Mindestersanlage	USD 500 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	GBP
Währung der Anteilsklasse	EUR
Sedol	B432LX0
ISIN	LU0548158160
Bloomberg	SLGLHAE LX
Citicode	041Y
Valoren	13097742
WKN	A1JBEF
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 Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass der Emittent seinen Zins- oder Kapitalzahlungen nicht mehr nachkommen kann.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.abrdrn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv innerhalb eines breit definierten Anlageuniversums verwaltet. Er zielt darauf ab, Marktineffizienzen über die aktive Allokation in verschiedenen Marktpositionen auszunutzen.
- Durch Nutzung einer Kombination aus diversifizierten Renditequellen versucht der Fonds, die Auswirkungen von Marktschwankungen zu mindern und somit Risiken zu senken. Das Risiko, gemessen an der Volatilität, beträgt unter normalen Marktbedingungen und unter Beibehaltung des Renditeziels voraussichtlich weniger als 5 %.
- In den Anlageansatz von abrdn ist ein ESG-Rahmenwerk (das ökologische, soziale und die Governance betreffende Aspekte abdeckt) integriert. Nähere Informationen zu unserem ESG-Ansatz bei festverzinslichen Anlagen werden veröffentlicht unter „Nachhaltige Anlagen“ auf www.abrdn.com.

Top Ten Holdings

UK (Govt of) 2% 2025	16,1
US (Govt of) 0.125% 2025	8,2
TII 0.125% 2026	8,1
United States of America (Govt of) 4.625% 2026	8,0
UK (Govt of) 3.5% 2025	8,0
UK (Govt of) 3.75% 2027	7,9
US (Govt of) 0.125% IL 2025	6,4
Anglian Water Osprey Fin 4% 2026	1,4
Athene Global Funding 5.15% 2027	1,3
Deutsche Bank Ag 4% 2026	1,3
Assets in top ten holdings	66,7

Land (%)

Vereinigtes Königreich	37,4
Vereinigte Staaten von Amerika	32,1
Deutschland	3,1
Frankreich	2,2
Schweiz	1,2
Singapur	1,2
Italien	0,9
Kanada	0,9
Sonstige	4,5
Barmittel	16,5

Fälligkeit (%)

3-5 Jahre	2,0
5-7 Jahre	0,6
7-10 Jahre	0,1
0-1 Jahre	60,1
1-3 Jahre	34,7
10-15 Jahre	0,8
mehr als 25 Jahre	1,6

Quelle: abrdn 31.01.2025

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

Bonität (%)

AAA	18,9
AA	36,0
A	5,1
BBB	17,8
BB	3,8
B	0,9
CC	0,4
N/R	17,0

Zusammensetzung nach Anlage (%)

Finanzsektor	7,5
Energie	0,7
Immobilien	0,5
Versorger	0,3
Zyklische Konsumgüter	0,3
Grundstoffe	0,2
Industrie	0,1
Sonstige	73,7
Barmittel	16,5

- (c) Der Preis für die Fondsanteile kann täglich aus diversen Gründen steigen oder fallen. Dazu zählen Änderungen der Zinssätze, der Inflationserwartungen oder der wahrgenommenen Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.
- (d) 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.
- (e) Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Wachstumsmärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- (f) Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.

Risikostatistiken

Alpha [^]	-12,32
Benchmarkvolatilität (SD) [^]	0,50
Beta [^]	4,11
Fondsvolatilität (SD) [^]	3,38
Information Ratio [^]	-0,61
R-Quadrat [^]	0,36
Sharpe Ratio [^]	-0,57
Tracking Error [^]	3,11
Effektive Duration (in Jahren)	0,91

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

Ratings

Morningstar	★★
-------------	----

Derivateinsatz

- Der Fonds setzt verstärkt Derivate ein, um Risiken zu minimieren, Kosten zu senken und/oder zusätzliche Erträge oder Wachstum im Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren. Im Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds können Derivate eingesetzt werden, um bei erwarteten Kursanstiegen („Long-Positionen“) oder -verlusten („Short-Positionen“) Wachstum zu erzielen. Die Hebelwirkung des Fonds entsteht durch den Einsatz von Derivaten. Anlagestrategien, die durch Derivate umgesetzt werden, umfassen unter anderem:
 - Eine Beurteilung der Performance eines Aktienmarktes im Verhältnis zu einem anderen.
 - Eine Beurteilung des Werts einer Währung gegenüber einer anderen;
 - Eine Beurteilung der Zinsentwicklung.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter www.abrdn.com/legal. 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.

¹Die Rendite bis zur Fälligkeit am 31.01.2025 ist diejenige Rendite, die mit einer Anleihe oder einem anderen Schuldtitel erzielt würde, wenn das Wertpapier bis zum Fälligkeitsdatum gehalten würde.

²Hierbei 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.

³Die 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 1.25% 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.

Hedged Share Classes, also abgesicherte Anteilsklassen, verfolgen das Ziel, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anteilsklasse zu reduzieren, schließt diese jedoch nicht aus. Wenn die Anteilsklasse 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.

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.](http://www.abrdn.com) 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 Aporti, 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*](http://www.abrdn.com) 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**](http://www.abrdn.com) 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](http://www.abrdn.com) steht für das jeweilige Mitglied der [abrdn](http://www.abrdn.com)-Gruppe, also [abrdn plc](http://www.abrdn.com) und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

Vereinigtes Königreich (UK): Herausgegeben von [abrdn Investments Luxembourg S.A.](http://www.abrdn.com), 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.](http://www.abrdn.com), 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](http://www.abrdn.com). Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.