

abrdn Future Real Estate UCITS ETF



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.

28. Februar 2025

Ziel

Ein langfristiges Wachstum (über mindestens 5 Jahre) durch Anlagen in börsennotierte REITs (Real Estate Investment Trusts) und Aktien (Unternehmensanteile) von Unternehmen, die weltweit in Immobilienaktivitäten engagiert sind.

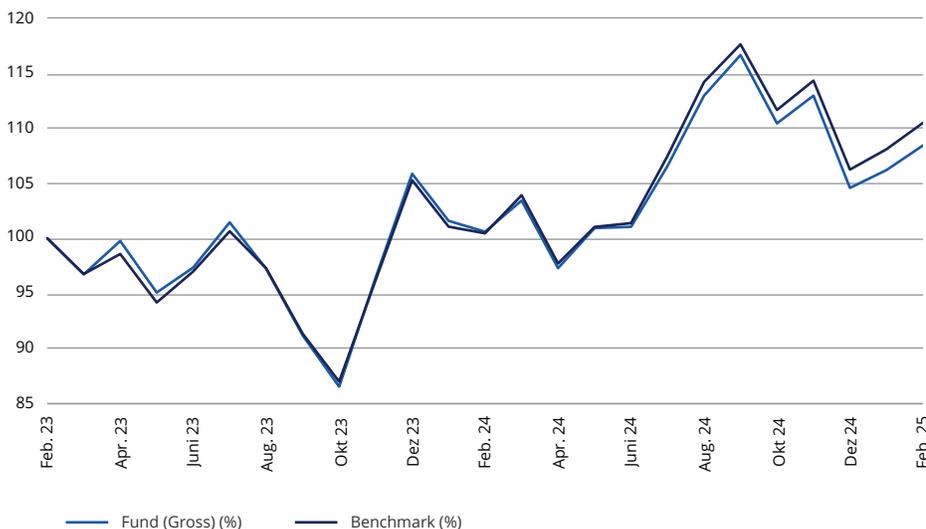
Performanceziel: Die Outperformance gegenüber dem FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index (die „Benchmark“) vor Gebühren. Das Erreichen des Performanceziels kann jedoch weder zugesichert noch garantiert werden.

Nach Ansicht des Anlageverwalters ist dies auf Grundlage der Anlagepolitik des Fonds und der Bestandteile der Benchmark ein angemessenes Ziel für den Fonds.

Anlagerichtlinien

- Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in börsennotierte Immobilienholding und Entwicklungsgesellschaften und REITs, die an Börsen weltweit notiert sind („Unternehmen“), die die Benchmark bilden.
- Der Fonds kann weltweit bis zu 20 % seines Vermögens in börsennotierte Unternehmen investieren, die nicht Bestandteil der Benchmark sind, aber in Sektoren tätig sind, die vom Research des Real Estate Global HouseView von abrdn (wie unten beschrieben) abgedeckt sind.
- Der ESG House Score von abrdn wird verwendet, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die den höchsten ESGRisiken ausgesetzt sind.
- Der Anlageverwalter wendet Unternehmensausschlüsse an, 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 wird der Fonds mindestens 20 % der Benchmark von seinem Anlageuniversum ausschließen. Weitere Informationen zu diesem ganzheitlichen Prozess sind nachstehend angeführt und im Anlageansatz „Future Real Estate UCITS ETF Investment Approach“ von abrdn enthalten, der unter „Fonds und Informationsmaterialien“ auf www.abrdn.com veröffentlicht ist.
- Der Fonds kann bis zu 10 % seines Anlagekapitals in andere Fonds (einschließlich von abrdn verwaltete Fonds), Geldmarktinstrumente und Barmittel zum Liquiditätsmanagement investieren. Diese Anlagen werden möglicherweise nicht dem nachhaltigen Anlageansatz des Fonds entsprechen.

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr
Fund (Gross)	2,11	-4,01	3,69	7,80
Performance Comparator	2,22	-3,25	4,00	10,03

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 28/2

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fund (Gross)	7.80	0.59	n/a							
Performance Comparator	10.03	0.45	n/a							

Performancedaten: Share Class USD Accumulating ETF.

Wichtigste Daten

Fund name	abrdn Future Real Estate UCITS ETF
Index name	FTSE EPRA Nareit Developed Net Index
Manager/Investment Manager	abrdn Investments Limited
Depository/Custodian	State Street Custodial Services (Ireland) Limited - Ireland
Fondsvermögen	USD 88,66Mio.
Shareclass size	USD 88,94Mio.
Shares outstanding	8400000
TER	0,40%
Basiswährung	USD
Inception date	22 February 2023
Management approach	Active - Physical
Exposure	Globale Immobilien
Rebalance frequency	Vierteljährlich
UCITS	No
Fondstyp	ICAV
Tax status	DEU,ITA,CHE,AUT,GBR
ISA eligible (and equivalent for other countries)	Yes
SIPP eligible (and equivalent for other countries)	Yes
Index ticker	R8TA
Domizil	Ireland

Risk and Reward profile



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar. Weitere Informationen können Sie den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnehmen.

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.

Anleger-Service

+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

www.abrdn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Durch die Anwendung des Future Real Estate UCITS ETF Investment Approach von abrdn verpflichtet sich der Fonds, mindestens 10 % in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds strebt ferner ein ESG-Rating an, das besser ist als das der Benchmark.
- Die Zusammenarbeit mit externen Managementteams in Unternehmen dient dazu, die Eigentümerstrukturen, die Unternehmensführung und die Qualität des Managements dieser Unternehmen zu bewerten und diese Informationen für den Portfolioaufbau zu nutzen.
- Der Fonds verwendet den proprietären Real Estate Global HouseView von abrdn, der darauf abzielt, auf der Grundlage von Themen, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie die künftige Investmentnachfrage antreiben werden, zu beurteilen, inwieweit einzelne Komponenten des breiteren Immobilienuniversums, das sich hauptsächlich aus Unternehmen zusammensetzt, die in der Benchmark enthalten sind, eine Outoder Underperformance erzielen könnten. Der Real Estate Global HouseView von abrdn berücksichtigt verschiedene Faktoren (Makroökonomie, Kapitalmärkte, Zinssätze und Immobilienfundamentaldaten, einschließlich des Gleichgewichts zwischen Angebot und Nachfrage und Mietrends) in Verbindung mit umfangreichem Research zur relativen Bewertung in Immobiliensektoren, um die zu erwartenden Renditen nach Regionen, Ländern und Sektoren zu ermitteln und relative Ranglisten nach Ländern und Sektoren zu erstellen. Anschließend werden die einzelnen Positionen in der Regel unter Zugrundelegung nachstehender Grundsätze ausgewählt
- Übergewichtung von Aktien in Segmenten, in denen der Real Estate Global HouseView von abrdn positiv ist (höhere relative Renditen werden erwartet);
- Untergewichtung von Aktien, wo dieser Wert negativ ist (niedrigere relative Renditen werden erwartet); und
- neutrales Engagement, wo dieser Wert neutral ist (erwartete Renditen sind weder höher noch niedriger) oder bei Aktien, die nicht vom Real Estate Global HouseView abgedeckt sind.
- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtungen von der Benchmark abweichen, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Die Anlagen des Fonds können erheblich von den Komponenten und deren Gewichtung in der Benchmark abweichen, wobei jedoch nicht zu erwarten ist, dass das Risikoprofil des Fonds langfristig wesentlich von der Benchmark abweicht.

Top Ten Holdings

Prologis	6.4
Welltower	5.3
Equinix	5.0
Simon Property Group	3.6
Digital Realty	3.1
Realty Income	2.9
Public Storage	2.9
Vonovia	2.8
Goodman	2.2
Vici Properties	2.1
Assets in top ten holdings	36.3

Sektor (%)

Real Estate	98.4	
Information Technology	0.4	
Cash	1.1	

Land (%)

United States of America	66.8	
Germany	4.9	
Japan	4.8	
United Kingdom	4.6	
Sweden	4.6	
Australia	3.9	
Canada	2.3	
Belgium	2.0	
Other	4.9	
Cash	1.1	

Quelle: abrdn 28.02.2025

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

Trading information

Exchange	Currency	ISIN	Sedol	Ticker	Bloomberg code
Deutsche Börse Xetra	USD	IE000GGQK173	BQT5FQ8	R8TUSD.DE	R8TA GY
Deutsche Börse Xetra	EUR	IE000GGQK173	BLKFRK0	R8T.DE	R8T GY
London Stock Exchange	GBX	IE000GGQK173	BQ7WWN7	AREG.L	AREG LN
SIX Swiss Exchange	CHF	IE000GGQK173	BLKFTL5	ARECC.S	AREC SE

- (c) 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.
- (d) 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.
- (e) Dividend Die Ausschüttungspolitik von Real Estate Investment Trusts (REITs), in die der Fonds investiert, ist nicht repräsentativ für die Ausschüttungspolitik des Fonds.
- (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.

Anleger-Service
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

www.abrdn.com

Country registration

Austria
Belgium
Denmark
Finland
France
Germany
Iceland
Ireland
Italy
Luxembourg
Netherlands
Norway
Sweden
Switzerland
United Kingdom

Der Fonds ist ein Teilfonds des abrdn III ICAV, eines offenen Umbrella-Fonds, der von der Central Bank of Ireland reguliert wird und bei dem die Haftung zwischen in der Republik Irland registrierten Teilfonds (Nr. C469164) in 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, getrennt ist.

Dieser Fonds ist nach Artikel 8 der SFDR eingestuft. Weitere Angaben zu unserem Konzept für nachhaltige und verantwortungsvolle Investitionen finden Sie unter „Nachhaltige Anlagen“ auf www.abrdn.com.

Für diesen Fonds werden Anteile an einem Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert wie einem Gebäude oder Aktien eines Unternehmens erworben. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung seines allgemeinen Risikoprofils und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, KIIDs, verfügbar in lokaler Sprache) und den Verkaufsprospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente stehen auf www.abrdn.com zur Verfügung. Der Verkaufsprospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden.

Eine englischsprachige Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie auf der Website des Anlageverwalters unter „Group Policies“ (<https://www.carnegroup.com/wp-content/uploads/2022/03/Carne-Group-Summary-of-Investor-Rights-1.pdf>)

Diese Angaben 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 Prospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und, im Falle britischer Anleger, der Supplementary Information (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die Risiken einer Anlage liefern. Diese können kostenlos von abrdn bezogen werden. Alle Dokumente sind ebenfalls verfügbar auf www.abrdn.com.

Weitere Informationen zum Global Real Estate Active Thematics UCITS ETF von abrdn sind dem Verkaufsprospekt, dem Nachtrag zum Verkaufsprospekt und den jüngsten Jahres- und Halbjahresberichten zu entnehmen, sobald diese vorliegen. Diese Dokumente liegen in englischer Sprache vor und können, zusammen mit anderen Informationen wie Anteilspreise, kostenlos auf www.abrdn.com, beim Anlageverwalter oder bei der Zahlstelle angefordert werden:

EU/EWR-Gebiete, auf denen der Fonds zum Verkauf zugelassen ist: europeanfacilitiesagent@carnegroup.com oder britischer Facility-Agent: UKfacilities@carnegroup.com

Das Management kann die Vereinbarungen zur Vermarktung des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens entsprechend der Richtlinie zum grenzüberschreitenden Vertrieb beenden.

Im Vereinigten Königreich: Die Bedingungen der Regelung 63 des Collective Investment Schemes (Änderung etc.) (EU-Austritt) der Vorschriften von 2019 wurden in Bezug auf den Fonds erfüllt, so dass der Fonds entsprechend Teil XVII des Financial Services and Markets Act 2000 als anerkanntes System eingestuft ist. Solange der Fonds den Status als anerkanntes System hat, könne der Fonds und seine enthaltenen Anteile ungeachtet des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union für die breite Öffentlichkeit beworben vermarktet werden. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nur von einer autorisierten Person entsprechend den FCA-Regeln weitergegeben werden.

Der Fonds wurde in einigen Ländern zum öffentlichen Verkauf 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.

Darin enthaltene Daten, die von einem externen Anbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses (a) externen Anbieters (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 andere Dritte sponsert, fördert oder bewirbt den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* abrdn bezeichnet zeitweise das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d. h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundenen Unternehmen (ob direkt oder indirekt).

FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2024. "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. Eine weitere Verbreitung von FTSE-Daten ist ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung von FTSE nicht gestattet.

Bevor Anleger in den Fonds investieren, sollten sie dafür sorgen, dass sie die mit dem Fonds verbundenen Anlagerisiken vollständig verstehen und eine unabhängige Bewertung der Eignung einer Anlage in den Fonds im Hinblick auf ihre eigenen Ziele und Umstände vorgenommen haben.

abrdn Investments Limited oder eine andere Partei fungiert in Bezug auf diese geplante Transaktion nicht als Finanzberater für Sie oder in einer anderen treuhänderischen Funktion. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen beruhen auf Unterlagen, die Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited und abrdn Investments Limited als zuverlässig erachten.

Bitte beachten Sie, dass keine Zusicherung dahingehend abgegeben wird, dass der Fonds in Zukunft wahrscheinlich ähnliche Renditen erzielen wird wie andere Fonds, für die abrdn Investments Limited oder ein anderes Mitglied der abrdn-Gruppe als Anlageverwalter oder Vertriebsstelle fungiert. Die abrdn-Gruppe umfasst abrdn plc und ihre Tochtergesellschaften.

Die hier angegebenen Einschätzungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden und berücksichtigen nicht die speziellen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die Bedürfnisse einzelner Anleger. Die Mitteilung darf nur an Personen weitergegeben werden, von denen das Management oder die Anlageverwaltung realistisch annimmt, dass sie berechtigt sind, Finanzwerbung im Zusammenhang mit dem Fonds zu kommunizieren oder den Fonds auf andere Weise zu bewerben.

abrdn Investments Limited ist in Schottland unter der Nummer SC108419 registriert und hat ihren Sitz in 1 George Street, Edinburgh, Vereinigtes Königreich, EH2 2LL. Das Unternehmen ist im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert und fungiert als Anlageverwalter und Vertriebspartner für abrdn III ICAV.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ist in der Republik Irland, 2nd Floor, Block E Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 unter der Unternehmensnummer 377914 registriert. Die Gesellschaft wird von der irischen Zentralbank reguliert und ist der Authorised Investment Fund Manager (der „Anlageverwalter“) von abrdn III ICAV.