

# Essentiële-informatiedocument

abrnd Future Real Estate UCITS ETF

Een Subfonds van abrnd III ICAV

USD Accumulating ETF Share Class

## ➤ Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## ➤ Product

<b>Naam:</b>	abrnd Future Real Estate UCITS ETF USD Accumulating ETF Share Class
<b>ISIN:</b>	IE000GGQK173
<b>PRIIP-ontwikkelaar:</b>	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
<b>Website van de priip-ontwikkelaar:</b>	<a href="https://www.carnegroup.com">https://www.carnegroup.com</a>
<b>Telefoonnr.:</b>	+353 1 4896 800

De Centrale Bank van Ierland is verantwoordelijk voor het toezicht op Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.

Aan het Fonds is vergunning verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op 19 februari 2025.

Het Fonds wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "Beheerder") aan wie vergunning is verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. abrnd Investments Limited (de "Beleggingsbeheerder") werd aangesteld als beleggingsbeheerder van het Fonds.

**U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.**

## ➤ Wat is dit voor een product?

**Soort:** abrnd Future Real Estate UCITS ETF (het "Fonds") is een in Amerikaanse dollar luidend subfonds van een ICAV (Iers vehikel voor Collectief Activabeheer), abrnd III ICAV, dat is opgericht in Ierland.

**Looptijd:** Geen vaste looptijd

**Doelstellingen:** Op de lange termijn (5 jaar of meer) groei genereren door te beleggen in beursgenoteerde real estate investment trusts ("REIT's") en aandelen (bedrijfsaandelen) van ondernemingen die betrokken zijn bij wereldwijde aan vastgoed gerelateerde activiteiten. Prestatiedoelstelling: Beter presteren dan de FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index (de "Benchmarkindex") vóór kosten. Er is echter geen sprake van zekerheid of een belofte dat het Fonds zijn Prestatiedoelstelling zal verwezenlijken. De Beleggingsbeheerder is van mening dat dit een gepaste doelstelling voor het Fonds is op basis van de het beleggingsbeleid van het Fonds en de bestanddelen van de Benchmarkindex.

**Portefeuille-effecten**

- Het Fonds zal ten minste 80% beleggen in beursgenoteerde vastgoedholdings en vastgoedontwikkelaars en REIT's die op wereldwijde beurzen staan genoteerd ("Ondernemingen") waaruit de Benchmarkindex bestaat.
- Het Fonds kan maximaal 20% beleggen in wereldwijd beursgenoteerde Ondernemingen die geen bestanddeel zijn van de Benchmarkindex maar die in sectoren actief zijn die door de abrnd Real Estate Global HouseView zijn onderzocht (zoals hieronder uiteengezet).
- De eigen ESG-score van abrnd wordt gebruikt om die Ondernemingen, die aan de hoogste ESG-risico's zijn blootgesteld, kwantitatief te identificeren en uit te sluiten.
- De Beleggingsbeheerder past een serie uitsluitingen toe voor Ondernemingen om een beperkte, gedefinieerde lijst met onaanvaardbare activiteiten en gedragingen weg te strepen die betrekking hebben op het UN Global Compact, staatsbedrijven (SOE), wapens, tabak, thermische kool, olie en gas en elektriciteitsopwekking.
- Alles bij elkaar genomen sluit het Fonds ten minste 20% van de Benchmarkindex van zijn beleggingsuniversum uit. Meer informatie over dit algemene proces is hieronder vastgelegd en in abrnd's Beleggingsbenadering voor Future Real Estate UCITS ETF, dat onder "Fondscentrum" wordt gepubliceerd op [www.abrnd.com](http://www.abrnd.com).
- Het Fonds kan voor liquiditeitsbeheer maximaal 10% in andere fondsen beleggen (inclusief fondsen die door abrnd worden beheerd), geldmarktinstrumenten en contanten. Deze beleggingen voldoen mogelijk niet aan de door het Fonds toegepaste duurzame benadering.

**Beheerproces**

- Het Fonds wordt actief beheerd.
- Door de toepassing van abrnd's Beleggingsbenadering Future Real Estate UCITS ETF verbindt het Fonds zich ertoe om minimaal 10% in Duurzame beleggingen te hebben. Het Fonds beoogt verder een ESG-rating te behalen die beter is dan die van de Benchmarkindex.
- Er is sprake van contact met externe managementteams van Ondernemingen ter evaluatie van de eigendomsstructuren, governance- en managementkwaliteit van die Ondernemingen om de samenstelling van de portefeuille te onderbouwen.
- Hierbij wordt gebruikgemaakt van abrnd's bedrijfseigen Real Estate Global HouseView dat, op basis van de thema's waarvan de Beleggingsbeheerder verwacht dat ze de toekomstige vraag naar beleggingen in vastgoed zullen stimuleren, beoogt het potentieel voor betere/slechtere prestaties van individuele bestanddelen van het bredere vastgoeduniversum te beoordelen, dat hoofdzakelijk uit de Benchmarkindex bestaat. Het abrnd Real Estate Global HouseView houdt rekening met diverse factoren (macro-economie, kapitaalmarkten, rente en basisbeginselen van vastgoed (inclusief evenwicht tussen vraag en aanbod en huurtrends), gekoppeld aan uitgebreid onderzoek naar relatieve waardering in vastgoedsectoren om verwachte rendementen te identificeren per regio, land en sector, en zo te beschikken over rangschikkingen op land en sector. Vervolgens worden individuele deelnemingen doorgaans geselecteerd aan de hand van de volgende principes:
  - Overweging van aandelen in segmenten, landen en regio's waar het abrnd Real Estate Global HouseView positief is (er worden superieure relatieve rendementen verwacht);
  - Onderweging van die aandelen waar het negatief is (er worden inferieure relatieve rendementen verwacht); en
  - Er wordt een neutrale positie ingenomen waar het neutraal is (de verwachte rendementen zijn noch superieur noch inferieur) of aandelen zijn niet behandeld in het abrnd Real Estate Global HouseView.
- Teneinde zijn doelstelling te behalen, zal het Fonds posities innemen waarvan de wegen afwijken van die van de Benchmarkindex of beleggen in effecten die niet in de Benchmarkindex zijn opgenomen. De beleggingen van het Fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten en hun wegen in de Benchmarkindex, maar het risicoprofiel van het Fonds zal op de langere termijn naar verwachting niet significant afwijken van de Benchmarkindex.

**Derivaten en technieken**

- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te beperken en/of extra inkomsten of groei te genereren in overeenstemming met het risicoprofiel van het Fonds (vaak "Efficiënt Portefeuillebeheer" genoemd).
- Derivaten worden normaal gesproken gebruikt om allocaties aan aandelen van Ondernemingen te handhaven en tegelijkertijd aan de in- en uitstroom van contanten te voldoen. Als deze groot zijn ten opzichte van de omvang van het Fonds, kan het gebruik van derivaten gedurende kortere periodes aanzienlijk zijn. In alle andere gevallen is het gebruik van derivaten door het Fonds naar verwachting zeer beperkt.

Dit Fonds is onderhevig aan artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

Beleggers in het Fonds kunnen op elke handelsdag aandelen kopen en verkopen (zoals gedefinieerd in het Prospectus). Als u in distributieaandelen belegt, zullen inkomsten uit beleggingen in het Fonds aan u worden uitbetaald. Als u in kapitalisatieaandelen belegt, zullen inkomsten aan de waarde van uw aandelen worden toegevoegd. Aanbeveling: het Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen. Beleggers dienen zichzelf ervan te verzekeren dat hun houding ten aanzien van risico is afgestemd op het risicoprofiel van dit Fonds voordat ze beleggen.

**Retailbeleggersdoelgroep:** Het Fonds is geschikt voor (i) Beleggers met een basiskennis van beleggen, (ii) Beleggers die verliezen op de korte termijn kunnen accepteren, (iii) Beleggers die een rendement (groei) zoeken op de langere termijn (5 jaar of meer), (iv) Beleggers met een specifieke behoefte omtrent aan duurzaamheid gerelateerde resultaten, (v) Het Fonds heeft specifieke en generieke risico's met een risicobeoordeling volgens de risico-indicator. (vi) Het Fonds is bedoeld voor algemene verkoop aan retail- en professionele beleggers via alle distributiekanaalen met of zonder professioneel advies.

**Depositaris:** De activa van het Fonds worden aangehouden via de Depositaris, zijnde State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Distributiesoort:** Het product is van het kapitalisatietype.

## ➤ Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?


### Risico-indicator

Laag risico

Hoog risico



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

 Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaren aanhoudt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een gemiddelde risicoklasse.

### Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Voorbeeld belegging: USD 10.000		één jaar	5 jaren
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 5.930	USD 3.830
	Gemiddeld rendement per jaar	-40,68%	-17,44%
Ongunstig scenario <sup>1</sup>	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 6.670	USD 6.980
	Gemiddeld rendement per jaar	-33,30%	-6,94%
Gematigd scenario <sup>2</sup>	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 9.210	USD 8.490
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,86%	-3,21%
Gunstig scenario <sup>3</sup>	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 12.710	USD 11.320
	Gemiddeld rendement per jaar	27,12%	2,51%

<sup>1</sup>Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2015 en 03/2020.

<sup>2</sup>Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 08/2017 en 08/2022.

<sup>3</sup>Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2016 en 12/2021.

## ➤ Wat gebeurt er als Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa en passiva van het Fonds zijn gescheiden van die van de priip-ontwikkelaar. De activa van het Fonds worden in bewaring gegeven bij de Depositaris. In geval van faillissement van de priip-ontwikkelaar heeft dat geen effect op de bij de Depositaris in bewaring gegeven activa van het Fonds. In geval van faillissement van de Depositaris kunt u financieel verlies lijden. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die uw verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

## ➤ Wat zijn de kosten?

### Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar krijgt u het door u belegde bedrag terug (0% jaarrendement)
- Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- USD 10.000 is belegd

Voorbeeld belegging: USD 10.000	Als u besluit tot verkoop na 1 jaar	Als u besluit tot verkoop na 5 jaren
Totale kosten	USD 868	USD 1.008
Effect van de kosten per jaar(*)	8,68%	2,20%

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op -1,01% vóór de kosten en -3,21% na de kosten.

### Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont het effect per jaar dat de verschillende soorten kosten hebben op het beleggingsrendement dat u aan het eind van de aanbevolen periode van bezit zou kunnen krijgen evenals de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

De tabel toont het effect op het rendement per jaar		Als u uitstapt na 1 jaar	
Eenmalige kosten bij in- of uitstap	Instapkosten	Tot 5,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Tot USD 500
	Uitstapkosten	Tot 3,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	Tot USD 309
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,40% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	USD 40
	Transactiekosten	0,19% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	USD 19
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht	Prestatievergoedingen en carried interest	Er wordt voor dit product geen prestatievergoeding aangerekend.	USD 0

## ➤ Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De aanbevolen minimale periode van bezit: 5 jaren.

Dit product wordt aanbevolen voor de lange termijn (5 jaar of langer). U kunt te allen tijde verzoeken uw geld geheel of gedeeltelijk op te nemen. U kunt doorgaans op elke handelsdag (zoals uiteengezet in het Prospectus van het Fonds) verzoeken aandelen in het subfonds te kopen of te verzilveren.

## ➤ Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of degene die u over het product adviseert, dan kunt u die indienen via de volgende methoden:

Per e-mail aan: [complaints@carnegroup.com](mailto:complaints@carnegroup.com)

Post: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Ierland.

## ➤ Andere nuttige informatie

Dit document beschrijft slechts één aandelenklasse; andere aandelenklassen zijn beschikbaar. Beleggers kunnen hun belegging naar een ander fonds van abrdn III ICAV overbrengen. Raadpleeg het Prospectus\* van het Fonds voor nadere gegevens.

Ga voor nadere informatie over abrdn III ICAV inclusief het prospectus\*, jaarverslag en -rekeningen, halfjaarlijkse verslagen\*, de laatste aandelenprijzen of andere praktische informatie naar [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) waar documenten kosteloos kunnen worden verkregen.

Het Prospectus, de Jaar- en Interimrapporten behandelen alle Fondsen binnen abrdn III ICAV. Hoewel abrdn III ICAV een afzonderlijke rechtspersoon is, zijn de rechten van beleggers in dit Fonds beperkt tot de activa van dit Fonds.

De Beleggingsbeheerder en de Distributeur van het Fonds is abrdn Investments Limited, 1 George Street, Edinburgh, United Kingdom, EH2 2LL, waaraan in het Verenigd Koninkrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Financial Conduct Authority.

De Bewaarder van het Fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited en de Beheerder van het Fonds is State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland.

De belastingwetgeving van Ierland kan een effect op uw persoonlijke belastingssituatie hebben.

De bijgewerkte gegevens betreffende het beloningsbeleid van een UCITS V, met inbegrip van onder andere een beschrijving van de manier waarop de vergoedingen en voordelen worden berekend, en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de vergoedingen en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van het Beloningscomité, zijn kosteloos verkrijgbaar op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) en een papieren exemplaar is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij.

Onder de Ierse wet zijn de activa en passiva van het Fonds gescheiden van andere subfondsen binnen de ICAV en zullen de activa van het Fonds niet beschikbaar zijn om te voldoen aan de verplichtingen van een ander subfonds van de ICAV.

\*Beschikbaar in het Engels.

In het verleden behaalde resultaten en eerdere prestatiescenario's: Gegevens over prestaties in het verleden zijn online beschikbaar op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com). Zie voor eerdere prestatiescenario's [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).