

Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. La loi exige que ces informations vous aident à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et pertes potentielles de ce produit et qu'elles permettent sa comparaison avec d'autres produits.

Produit

Nom du produit: Multi-Asset Climate Opportunities Fund, actions A Acc EUR

ISIN: LU2350869215

Site internet: www.abrdrn.com

Téléphone: (+352) 46 40 10 820

Ce fonds est géré par abrdrn Investments Luxembourg S.A., une société autorisée et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) au Luxembourg.

Document publié: 23/8/2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Multi-Asset Climate Opportunities Fund (le Fonds) est un compartiment libellé en Euro d'une SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV II, immatriculée au Luxembourg.

Durée

abrdrn SICAV II (la Société) n'a pas de date d'échéance. abrdrn Investments Luxembourg S.A. ne pourra pas liquider unilatéralement le Fonds et la Société

Objectifs

L'objectif d'investissement du Fonds est de générer de la croissance sur le long terme (5 ans ou plus) en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions et d'obligations (prêts à des sociétés) émises par des sociétés dont l'activité principale permet la transition vers une économie durable sobre en carbone. Pour atteindre cet objectif, un facteur clé pour déterminer l'inclusion sera les activités identifiées par la taxonomie de l'UE sur les activités durables. Le Fonds vise à contribuer aux objectifs à long terme de l'Accord de Paris en investissant uniquement dans des sociétés qui tirent d'important revenus de produits et services permettant la transition mondiale vers une économie durable sans carbone. Le Fonds est géré activement et ses placements ne sont pas sélectionnés en référence à un indice de référence et son objectif n'est pas de surperformer un indice de référence. La performance du Fonds (avant frais) peut être comparée à long terme (5 ans ou plus) au rendement du Morningstar Moderate Allocation Global Sector Average (EUR) car le profil de rendement devrait être similaire. En raison de l'approche d'investissement Multi-Asset Climate Opportunities, la performance du Fonds peut s'écarter sensiblement de celle de Morningstar Moderate Allocation Global Sector à court terme.

Titres du portefeuille

- Le Fonds investit au moins 90 % de ses actifs dans des obligations et des actions.- Le Fonds investira entre 40 % et 65 % dans des actions mondiales (y compris les pays émergents), qui comprennent des fonds d'investissement en infrastructures d'énergie renouvelable cotés.- Les autres investissements incluent les obligations d'entreprises toutes échéances confondues, émises partout dans le monde et autres OPCVM et/ou OPC (y compris ceux gérés par abrdrn), des instruments du marché monétaire et des liquidités. - Tous les investissements en obligations et actions seront conformes à l'approche d'investissement « Multi-Asset Climate Opportunities Investment Approach » disponible sur www.abrdrn.com sous « Fund Centre ».- Cette approche ne s'applique pas aux instruments dérivés, de marché monétaire et aux liquidités. Le Fonds pourra également investir jusqu'à 15 % de son actif net dans des titres de Chine continentale, directement du programme Stock Connect Shanghai-Hong Kong et Shenzhen-Hong Kong, de China Interbank Bond Market, de Bond Connect, ou par tout autre moyen disponible.- Le Fonds n'investira pas dans des titres convertibles conditionnés, des titres adossés à des actifs et/ou des titres adossés à des créances hypothécaires.- Le Fonds n'investira pas dans des titres notés en deçà de B- par Standard & Poor's (S&P) ou équivalent attribuée par une autre agence de notation à la date d'investissement. Dans le cas où des titres détenus par le Fonds sont par la suite déclassés à une note inférieure à celles mentionnées ci-dessous, le Gérant de portefeuille peut maintenir une exposition totale maximale de 3 % de la valeur liquidative du Fonds à ces titres déclassés, mais il cédera tout titre qui n'a pas été rehaussé à une note d'au moins B- dans les 6 mois suivant sa déclassification.

Processus de gestion

- Les titres individuels seront sélectionnés principalement au moyen de critères de sélection positifs qui identifient les sociétés dont l'activité de base offre des produits et services qui permettent d'atténuer les effets du changement climatique et autres préjudices environnementaux. On peut compter parmi les exemples de produits et services pertinents l'énergie renouvelable (éoliennes, panneaux solaires), les véhicules électriques et les technologie de batteries, les équipements sobres en énergie, le contrôle de la pollution et l'eau durable. Ces activités font partie de celles identifiées par la taxonomie de l'UE sur les activités durables. - Le processus d'investissement du Fonds intègre une approche environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) de différentes manières, notamment par le biais de filtres négatifs qui excluent l'investissement dans des sociétés dont les activités sont jugées de nature à exacerber matériellement le changement climatique et à contribuer à d'autres formes de nuisance. Ces critères sont expliqués plus en détail dans l'approche d'investissement.- Grâce à l'application de cette approche, le Fonds devrait détenir un minimum de 75 % d'investissements durables. - La construction du portefeuille et l'approche d'investissement réduisent l'univers d'investissement d'un minimum de 20 %. - L'allocation d'actifs est renseignée par les prévisions pour les performances et la volatilité attendues des actifs disponible.- Le Fonds utilisera des techniques pour réduire le risque (de couverture) lié aux fluctuations de change sur les actifs libellés dans une monnaie autre que l'euro.

Dérivés et techniques

- Le Fonds aura largement recours aux instruments dérivés pour réduire le risque, réduire les coûts et/ou générer un revenu ou une croissance supplémentaire conforme au profil de risque du Compartiment (souvent appelé « gestion efficace du portefeuille »).- Les instruments dérivés comprennent les instruments utilisés pour couvrir les actifs non libellés en euros et modifier les allocations en actions et en obligations.

Ce fonds est soumis à l'Article 9 du règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR »).

Les investisseurs du fonds peuvent acheter et vendre des actions n'importe quel jour de bourse (ainsi que défini dans le prospectus). Si vous investissez dans des actions de revenu, vous recevrez le revenu des placements dans le fonds. Si vous investissez dans des actions de capitalisation, le revenu sera ajouté à la valeur de vos actions.

Investisseurs de détail visés

Investisseurs ayant des connaissances de base en matière d'investissement. Les investisseurs qui peuvent accepter d'importantes pertes à court terme. Les investisseurs qui souhaitent un rendement (croissance) à long terme (5 ans ou plus). Les investisseurs ayant un besoin spécifique en matière de résultats liés à la durabilité. Le Fonds présente des risques spécifiques et génériques avec une cote de risque en fonction de l'indicateur de risque. Le Fonds est destiné à la vente générale aux investisseurs particuliers et professionnels par le biais de tous les canaux de distribution, avec ou sans conseils professionnels.

Le dépositaire du Fonds est Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Le prospectus, les statuts, les rapports annuels et les rapports semestriels peuvent être obtenus gratuitement sur notre site Internet ou aux coordonnées figurant dans la rubrique « Autres informations pertinentes ». Tous les

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous le vendez à un stade plus précoce. La valeur des placements et les revenus qui en découlent peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez récupérer moins que ce que vous avez investi.

Le récapitulatif d'indicateur de risque est un guide du niveau de risque de ce produit comparé aux autres. Cela montre à quel point il est probable que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau moyen à faible, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du fonds à vous payer.

Lorsque la devise du pays où vous résidez est différente de la devise du produit, **veuillez être conscient du risque de change**. Vous recevrez des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Des informations supplémentaires sur les risques sont détaillées dans le prospectus disponible sur www.abrdrn.com ou sur demande auprès de la société de gestion.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché ni aucune garantie de capital contre le risque de crédit, de sorte que vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables indiqués sont des illustrations des performances du produit/d'un indice de référence applicable à leur niveau le plus bas, moyen et le plus élevé, au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 Ans	
Exemple d'investissement:		10,000 EUR	
		Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6,310 EUR	5,520 EUR
	Rendement annuel moyen	-36.9%	-11.2%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7,950 EUR	7,750 EUR
	Rendement annuel moyen	-20.5%	-5.0%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9,590 EUR	10,150 EUR
	Rendement annuel moyen	-4.1%	0.3%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11,410 EUR	11,950 EUR
	Rendement annuel moyen	14.1%	3.6%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les coûts de votre conseiller ou de votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, ce qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérez.

Le scénario de crise montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit dans le benchmark entre novembre 2021 et juillet 2024. Le scénario modéré s'est produit dans le benchmark entre novembre 2015 et octobre 2020. Le scénario favorable s'est produit dans le benchmark entre novembre 2016 et octobre 2021.

Que se passe-t-il si l'entreprise n'est pas en mesure de payer ?

Il n'existe pas de régime de compensation financière pour les investisseurs particuliers dans les SICAV domiciliées au Luxembourg. En l'absence d'un régime d'indemnisation applicable aux investissements dans le Fonds, les investisseurs peuvent subir une perte financière pouvant aller jusqu'à la totalité du montant de leur investissement.

Que va me coûter cet investissement?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la façon dont ils affectent votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de son rendement. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :- Au cours de la première année, vous récupérez le montant investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit sera celle du scénario modéré- 10,000EUR est investi.

	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans
Coûts totaux	642 EUR	1,329 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6.4%	2.5% chaque année

* Cela illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela indique que si vous sortez à la période de conservation recommandée, la projection de votre rendement annuel moyen sera de 2.8 % avant frais et de 0.3 % après leur déduction.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Ils vous informeront du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	5.00 % du montant que vous versez à l'entrée de cet investissement. C'est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.	jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts en cours chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.42% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels au cours de la dernière année et comprend tous les changements futurs connus.	142 EUR
Coûts de transaction	0.00% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les placements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. Lorsque les coûts de transaction sont déclarés nuls, il est probable que tout coût calculé a été entièrement compensé par le produit anti-dilution perçu à partir des souscriptions ou des rachats au fonds au cours de la période.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de frais de performance pour ce produit.	

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 Ans

Ce produit n'a pas de durée minimale de détention obligatoire, mais vous devez avoir un horizon de placement d'au moins 5 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du produit, sans pénalité, n'importe quel jour ouvrable normal, tel qu'indiqué dans le prospectus. Veuillez communiquer avec votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des renseignements sur les coûts et les frais liés à l'achat ou à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez déposer une plainte, vous pouvez le faire par courrier à abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg ; par courriel à asi_luxembourgcs@statestreet.com ; ou par téléphone 00 352 464 010 820 ou 01224 425255 (depuis le Royaume-Uni).

Autres informations pertinentes

Ce document ne décrit qu'une seule catégorie d'actions ; d'autres catégories d'actions sont disponibles. La possibilité de passer à une autre classe d'actions au sein de ce fonds est assujettie à la disponibilité, à la conformité à toute exigence d'éligibilité et/ou autres conditions ou restrictions spécifiques concernant ce fonds ou tout autre fonds au sein de abrdn SICAV II. Pour de plus amples informations, consultez le prospectus.abrdn Investments Luxembourg S.A. peut être tenu responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui est trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du prospectus du Fonds.De plus amples informations sur ce fonds ou sur abrdn Investments Luxembourg S.A. (y compris la politique de rémunération) sont disponibles sur www.abrdn.com et peuvent également être obtenues auprès d'abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Téléphone : (+352) 46 40 10 820. E-mail : asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Reportez-vous à www.abrdn.com/kid-hub pour plus d'informations, y compris les calculs de scénarios de performances précédents et les performances passées. Le site Web affiche les données de performance passées de 2 ans pour ce produit.