

abrdrn SICAV II - Global Real Estate Securities Sustainable Fund



Ceci est une communication marketing. Veuillez consulter le Prospectus de l'OPCVM/Document d'information et le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) ou le Document d'Information Clé (DIC), le cas échéant, avant toute prise de décision finale en matière d'investissement.

À compter du 30 janvier 2023, le nom du fonds a changé, de Global REIT Focus Fund à Global Real Estate Securities Sustainable Fund.

D Acc EUR

30 juin 2023

Objectif

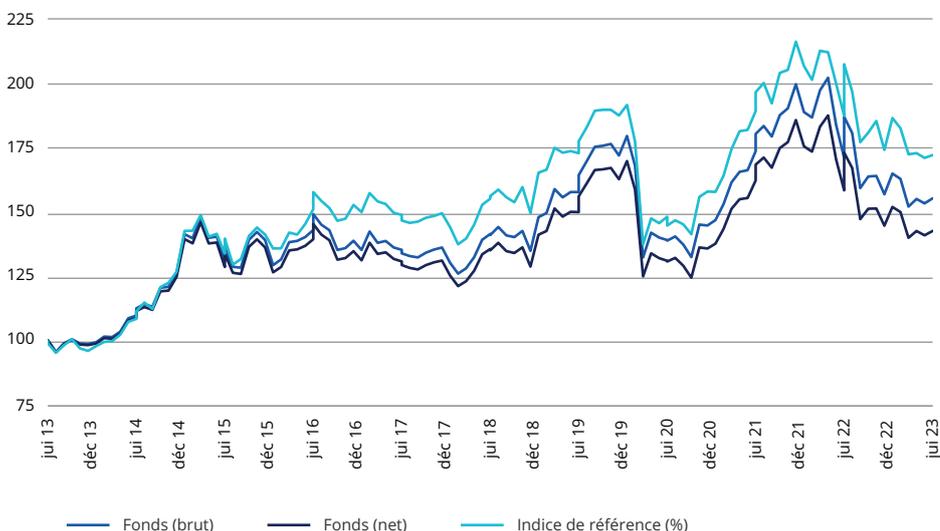
Le Fonds vise à générer une croissance à long terme en produisant un revenu et une plus-value en capital en investissant dans des sociétés de placement immobilier cotées (REIT) et des sociétés réalisant principalement des activités immobilières (collectivement, les « Sociétés immobilières »), qui suivent l'approche d'investissement « Global Real Estate Securities Sustainable Investment Approach » d'abrdrn.

Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le FTSE EPRA Nareit Developed Net Return (EUR), avant frais.

Titres composant le portefeuille

- Le fonds investit au moins 90 % dans des sociétés de placement immobilier à capital fermé cotées (« REIT ») ou des titres et des sociétés réalisant principalement des activités immobilières à l'échelle mondiale.
- Les investissements dans toutes les Sociétés immobilières suivront l'Approche d'investissement.
- Le Fonds a pour objectif de cibler les leaders en matière de durabilité en investissant au moins 50 % de ses actifs dans des sociétés présentant les meilleurs scores ESG et répondant aux défis environnementaux et sociétaux de la planète (« Leaders en matière de durabilité »). Les Sociétés immobilières devront au moins posséder des scores ESG qui sont considérés comme moyens au sein de la région dans laquelle elles opèrent pour être éligibles à l'investissement.
- Le Score interne ESG d'abrdrn est utilisé pour identifier quantitativement et exclure les sociétés exposées aux risques ESG les plus importants. En outre, abrdrn applique un ensemble d'exclusions d'entreprises pour exclure une liste restreinte et définie d'activités et de pratiques inacceptables, qui sont liées au Pacte mondial des Nations Unies, aux entreprises publiques, aux armes, au tabac, au charbon thermique, au pétrole et au gaz et à la production d'électricité. Au total, le fonds exclura au moins 20 % de l'univers d'investissement de son indice de référence. Des détails supplémentaires sur l'ensemble du processus sont disponibles dans l'approche d'investissement, qui est disponible sur www.abrdrn.com sous « Fund Centre ».
- Cette approche peut ne pas s'appliquer aux instruments dérivés, de marché monétaire et aux liquidités.

Performance



Performance annualisée et cumulée

	1 mois	6 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans (par an)	5 ans (par an)	10 ans (par an)
Fonds (brut) (%)	1,28	-0,99	-0,99	-9,18	3,74	1,88	4,51
Fonds (net) (%)	1,21	-1,41	-1,41	-9,95	2,87	1,02	3,63
Indice de référence (%)	0,65	-1,16	-1,16	-8,10	5,12	2,09	5,59

Rendements annuels discrets - jusqu'à 30/6

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds (brut) (%)	-9,18	-1,53	24,85	-11,84	11,49	4,56	-5,39	9,30	19,20	9,90
Fonds (net) (%)	-9,95	-2,36	23,79	-12,59	10,55	3,68	-6,18	8,40	18,19	8,96
Indice de référence (%)	-8,10	-1,01	27,70	-14,28	11,39	4,24	-1,49	12,90	23,39	8,59

Données de performance : Action Class D Acc EUR

Historique de l'indice de référence : Indice de référence - Indice FTSE EPRA Nareit Developed Net (EUR) à compter du 30/01/2023. Indice FTSE EPRA Nareit Developed (EUR) du 08/10/2009 au 29/01/2023

Source : abrdrn. Base : Rendement absolu, de VL à VL, avant imputation des frais annuels et revenus bruts réinvestis, (EUR).

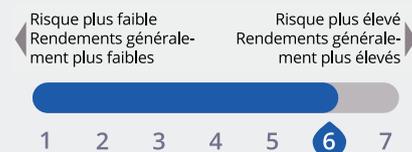
Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Cela peut avoir une incidence sur le montant que vous pourriez récupérer. « Fonds (Net) » se réfère à la performance réelle du prix unitaire de la classe d'actions indiquée ; « Fonds (Brut) » ajoute les frais tels que les frais de gestion annuels à la performance actuelle sur la même base que l'objectif de performance / le comparateur de performance / l'indice de référence du portefeuille. Toutes les données sur le rendement incluent les frais de gestion des placements, les frais d'exploitation et les dépenses, et supposent le réinvestissement de toutes les distributions. Les rendements indiqués n'incluent pas les frais de vente initiaux qui, s'ils étaient inclus, diminueraient la performance.

La performance passée n'est pas une indication des rendements futurs.

Faits marquants

Gérant(s)	Svitlana Gubriy
Date de lancement du gérant de fonds	26 janvier 2007
Date de lancement du fonds	26 janvier 2007
Date de lancement de la catégorie d'actions	26 janvier 2007
Société de gestion	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	EUR 159,2m
Nombre de titres	65
Indice de référence	FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR)
Droits d'entrée (maximum) ¹	5
Commission de gestion annuelle	0,85%
Montant des frais courants ²	0,97%
Investissement initial minimal	EUR 1 500 000
Type de fonds	SICAV
Point d'évaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
Sedol	BH89CJ0
ISIN	LU0277137773
Bloomberg	SLGRDCE LX
Citicode	DWS5
Valoren	3625606
WKN	A0MRTG
Domiciliation	Luxembourg

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur reflète la volatilité du cours de l'action du fonds au cours des cinq dernières années. Consultez le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de l'OPCVM ou le Document d'Information Clé du PRIIP pour plus d'informations.

Principaux risques

- La valeur des placements et le revenu qui en découle peuvent diminuer et les investisseurs peuvent récupérer une somme inférieure au montant investi.
- Le fonds investit dans des actions et des titres assimilés. Ces titres sont sensibles aux variations des marchés boursiers, qui peuvent être volatils, et varier considérablement sur de courtes périodes.
- Un portefeuille concentré peut être plus volatil et moins liquide qu'un portefeuille plus diversifié. Les investissements du fonds sont concentrés dans un pays ou secteur donné, ou dans un groupe d'industries ou secteurs étroitement liés.
- Les politiques de versement des Dividendes des REIT dans lesquels investit le fonds ne sont pas représentatives de la politique de versement des dividendes du fonds.

Service aux investisseurs
+ 44 (0)1224 425255 (R.-U.)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Service de négociation par fax + 352 2452 9056

www.abrdrn.com

Processus de gestion

- Le fonds est géré activement.
- Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais il n'a pas d'objectif d'investissement durable. Les investissements dans des sociétés de placement immobilier (REIT) ou des titres et des sociétés réalisant principalement des activités immobilières suivront l'Approche d'investissement. Par le biais de l'application de cette approche, le fonds a un minimum attendu de 20 % en investissements durables. Il vise également une note ESG supérieure à celle de l'indice de référence.
- L'implication auprès des équipes de gestion des entreprises est utilisée pour évaluer les structures d'actionnariat, la gouvernance et la qualité de la gestion de ces entreprises, pour une construction éclairée du portefeuille.
- L'indice de référence est utilisé en tant que point de référence pour la construction de portefeuille et en tant que base de définition des contraintes de risque, mais n'inclut aucun critère de durabilité.
- Afin d'atteindre son objectif, le Fonds ouvrira des positions dont les pondérations divergent de celles de l'indice de référence et pourra investir dans des titres qui n'y figurent pas. Les investissements du Fonds peuvent diverger considérablement des titres qui composent l'indice de référence et de leurs pondérations respectives en son sein.
- En raison des contraintes de risque du Fonds, son profil de performance peut s'écarter sensiblement de celui de l'indice de référence sur le long terme.

Top Ten Holdings

Prologis Inc	8,5
Equinix Inc	6,4
Welltower Inc	4,0
Public Storage	3,8
Digital Realty Trust Inc	3,6
AvalonBay Communities Inc	3,6
Realty Income Corp	3,4
VICI Properties Inc	2,7
UDR Inc	2,5
Americold Realty Trust Inc	2,1
Assets in top ten holdings	40,6

Source : abrdn 30/06/2023

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas être égale à 100.

Pays (%)

États-Unis d'Amérique	63,7
Japon	9,9
Royaume-Uni	5,4
Hong Kong	4,1
Australie	3,6
France	2,7
Singapour	2,3
Belgique	1,9
Autres	5,1
Liquidités	1,2

- (e) L'application de critères relatifs à l'ESG et à la durabilité dans le processus d'investissement peut entraîner l'exclusion de titres inclus dans l'indice de référence ou dans l'univers d'investissements potentiels d'un fonds. L'interprétation des critères relatifs à l'ESG et à la durabilité est subjective, ce qui signifie que le fonds pourrait investir dans des sociétés que des fonds similaires excluent (et en conséquence enregistrer des performances différentes) et qui ne sont pas alignées aux points de vue personnels de tout investisseur individuel.
- (f) Les instruments dérivés comportent le risque d'une liquidité moindre, de perte importante et de volatilité accrue dans des conditions de marché défavorables, comme une défaillance parmi les opérateurs de marché. Les instruments dérivés peuvent endetter le fonds (cas de figure dans lequel l'exposition au marché et le risque de perte du fonds sont supérieurs au montant investi) et dans ces conditions de marché, l'effet de levier amplifiera les pertes.

Stats sur les risques

Alpha [^]	-0,47
Benchmark Volatility (SD) [^]	16,42
Bêta [^]	0,98
Fund Volatility (SD) [^]	16,17
Ratio d'information [^]	-0,30
R ² [^]	0,98
Ratio de Sharpe [^]	0,24
Erreur de suivi [^]	2,05

Source : abrdn. [^] Rendements annualisés sur trois ans.

Utilisation d'instruments dérivés

- Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou d'investissement, ou pour gérer les risques de change, sous réserve des conditions et dans les limites prévues par les lois et règlements applicables. Il est attendu que l'utilisation d'instruments dérivés à des fins de couverture et/ou d'investissement soit très limitée, principalement dans les cas où le Fonds connaîtrait d'importantes entrées de capitaux, de sorte qu'il soit possible d'investir des liquidités tout en conservant les investissements du Fonds dans des REIT à capital fermé cotées ou des titres et des sociétés réalisant principalement des activités immobilières.

Un récapitulatif des droits des investisseurs est disponible en langue anglaise sur notre site Web : www.abrdn.com/corporate/legal. Pour vous aider à comprendre ce fonds et pour une explication complète des risques et du profil de risque global de ce fonds et des classes d'actions qui le composent, veuillez vous reporter aux Key Investor Information Documents disponibles en langue locale et au prospectus disponible en langue anglaise, disponibles sur notre site Web www.abrdn.com. Le prospectus contient également un glossaire des termes clés utilisés dans ce document. La société de gestion du Fonds peut mettre fin à des accords de commercialisation du fonds en vertu du processus de dénotification de la directive relative à la distribution transfrontalière. Ce Fonds est réservé à l'acquisition d'unités ou d'actions dans un fonds, et non pas dans un actif sous-jacent donné comme un bâtiment ou les actions d'une entreprise.

¹Ce sont les frais maximums que nous pouvons prélever sur votre argent avant de l'investir. Dans certains cas, les frais peuvent être moins élevés, vous devriez en parler à votre conseiller financier.

²Le montant des frais courants (MFC) correspond aux frais totaux indiqués en pourcentage de la valeur de l'actif du fonds. Il est composé de frais de gestion annuels (FGA) de 0.85% et d'autres frais. Il n'inclut pas les frais initiaux ou les coûts associés à l'achat ou la vente d'actions pour le fonds. Le montant des Frais courants vous permet de comparer les dépenses annuelles d'exploitation de plusieurs fonds entre eux.

Le Fonds est un UCITS domicilié au Luxembourg, constitué en Société Anonyme et organisé en Société d'Investissement à Capital Variable (une « SICAV »). Le Fonds a été autorisé à la vente publique dans certaines juridictions tandis que des exemptions de placement privé peuvent être disponibles dans d'autres. Cette brochure n'est pas destinée à être distribuée ou utilisée par quelque personne que ce soit, physique ou morale, qui est ressortissante ou résidente d'un pays dans lequel sa distribution, sa publication ou son utilisation est interdite, ou qui se trouve dans un tel pays. Les informations contenues dans ce document se veulent d'intérêt général uniquement et ne doivent pas être considérées comme une offre, une recommandation d'investissement ou une sollicitation à négocier des titres ou des instruments financiers. Les souscriptions d'actions du fonds ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, du Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) ou le Document d'Information Clé (DIC) pertinent le cas échéant et, dans le cas des investisseurs britanniques, du Document d'information supplémentaire (DIS) du fonds qui fournissent des informations complémentaires ainsi que les risques liés à l'investissement. Ceux-ci peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du fonds abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg ou les agents payeurs locaux dont les coordonnées figurent ci-dessous. Tous les documents sont également disponibles sur www.abrdn.com. Les investisseurs potentiels devraient lire attentivement le prospectus avant d'investir. En Suisse, le prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) ou le Document d'Information Clé (DIC) le cas échéant, les statuts, les rapports annuels et semestriels en allemand ainsi que d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch. L'agent payeur suisse est : Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva. Vous trouverez les derniers cours de l'action sur www.fundinfo.com. En Italie, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Payeur, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milano. En Allemagne, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Payeur Marccard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hambourg, en Autriche auprès du Représentant et Agent Payeur du Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. En France, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Correspondant Centralisateur : CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, Paris Cedex 13, France. En Belgique, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Payeur du Fonds, BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Bruxelles.

Société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. Les détails du régime d'agrément temporaire, qui permet aux sociétés établies dans l'Espace économique européen d'exercer au Royaume-Uni pour une durée limitée, en attente de l'obtention de l'agrément complet, sont disponibles sur le site Web de la Financial Conduct Authority. En vertu du droit luxembourgeois, aucun régime de compensation n'est disponible pour les investisseurs britanniques dans les fonds gérés par de telles sociétés, le présent fonds étant inclus. Les données citées dans ce document et attribuées à des tiers (« Données de tiers ») sont la propriété du (ou des) fournisseur(s) tiers (le « Propriétaire »), et abrdn* est autorisé à les utiliser. Les Données de tiers ne peuvent être ni reproduites ni diffusées. Les Données de tiers sont fournies en l'état. Leur exactitude, leur exhaustivité ou leur caractère opportun ne sont pas garantis. Dans les limites consenties par la loi applicable, le Propriétaire, abrdn* et toute autre tierce partie (y compris les tiers impliqués dans la fourniture et/ou la compilation de Données de tiers) déclinent toute responsabilité concernant les Données de tiers ou l'utilisation qui en est faite. Ni le Propriétaire, ni aucune autre tierce partie, ne parrainent, ne soutiennent ni ne promeuvent le fonds ou le produit auquel se rapportent les Données de tiers.

*abrdn désigne le membre pertinent du groupe abrdn, à savoir abrdn plc, ainsi que ses filiales et sociétés associées (directement ou indirectement) de temps à autre.

Les informations de MSCI ne peuvent être utilisées qu'à des fins internes ; elles ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit, et ne peuvent être utilisées comme base ou composant de tout instrument financier, produit ou indice. Les informations de MSCI ne sauraient constituer des conseils en investissement ou une recommandation à effectuer (ou ne pas effectuer) tout type d'investissement, et ne peuvent pas être considérées comme telles. Les données historiques et analyses ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de prévisions ou de projections d'analyse de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies « en l'état », et l'utilisateur de ces informations prend à sa charge tous les risques liés à l'utilisation de ces informations. MSCI, l'ensemble de ses filiales et toute autre personne ayant participé ou étant liée à la compilation, au calcul ou à la création de ces informations (collectivement, les parties « MSCI ») déclinent expressément toute responsabilité concernant ces informations (y compris, mais de manière non exhaustive, en ce qui concerne leur originalité, leur exactitude, leur exhaustivité, leur opportunité, leur utilisation abusive, leur qualité commerciale ou leur pertinence pour un usage particulier). Sans limiter la portée de ce qui précède, aucune partie MSCI ne peut être tenue responsable des dommages directs, indirects, spéciaux, fortuits, punitifs, accessoires (y compris mais sans limitation, la perte de profits) ou de tout autre dommage (www.msci.com). « FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2019. « FTSE® » est une marque déposée du London Stock Exchange Group, utilisée sous licence par FTSE International Limited. Tous les droits relatifs aux indices FTSE et/ou aux notations FTSE sont la propriété de FTSE et/ou de ses concédants de licence. FTSE et ses concédants ne sauraient être tenus responsables des erreurs ou omissions relatives aux indices FTSE et/ou aux notations FTSE ou aux données sous-jacentes. La diffusion des données appartenant à FTSE n'est pas autorisée sans son consentement écrit exprès.

Royaume-Uni (RU) : Publié par abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, RCS No.B120637. Agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Allemagne, Autriche, Belgique, Chypre, Danemark, Espagne, Finlande, France, Gibraltar, Grèce, Irlande, Islande, Italie, Luxembourg, Malte, Norvège, Pays-Bas, Portugal et Suède : Publié par abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, RCS No.B120637. Agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Suisse : Publié par abrdn Investments Switzerland AG. Enregistré en Suisse (CHE-114.943.983) à la Schweizergasse 14, 8001 Zurich.