

Aberdeen Standard SICAV II - Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund

Avant le 12 avril 2021, ce fonds était connu sous le nom Standard Life Investments Global SICAV - European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund

A Acc EUR

31 octobre 2021

Objectif

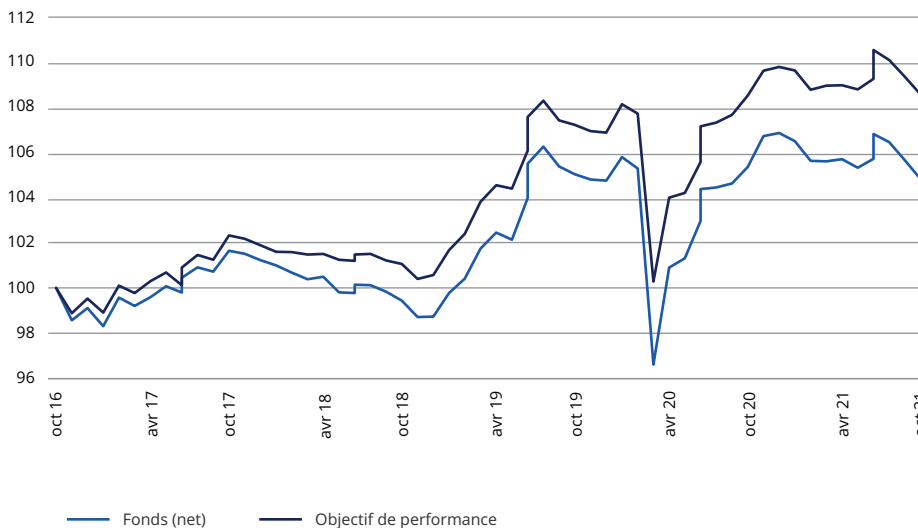
Le Fonds a pour objectif de combiner revenu et croissance en investissant principalement dans des obligations d'entreprises (prêts à des sociétés) émises en euros qui suivent l'approche « Sustainable and Responsible Investment Corporate Bond » du Gérant de portefeuille.

Le Fonds a pour objectif d'enregistrer une performance supérieure, avant frais, à celle de l'indice iBoxx Euro Corporates Index en EUR.

Titres composant le portefeuille

- Le Fonds investit au moins 90 % dans des obligations, y compris les obligations d'entreprise et d'État en euros, dont les obligations sous-souveraines, indexées sur l'inflation, convertibles, adossées à des actifs et adossées à des emprunts hypothécaires.
- Le Fonds investit au moins 80 % dans des obligations de qualité investment grade émises par des entreprises et libellées en euros.
- Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % dans des obligations de qualité inférieure à la catégorie investment grade.
- Les actifs non libellés en euros sont généralement couverts en euros.
- En outre, nous appliquons un ensemble de règles d'exclusion de sociétés lié au Pacte mondial des Nations Unies, à la fabrication de tabac, au charbon thermique, au pétrole et gaz non conventionnels, aux armes et aux systèmes d'armes. Des informations détaillées sur l'application de nos listes d'exclusion sont incluses dans notre approche « Sustainable and Responsible Investment Corporate Bond », disponible sur www.aberdeenstandard.com, sous « Investissement Responsable ».
- Les instruments dérivés ne sont pas inclus dans cette approche.

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)
Fonds (net) (%)	-0,79	-0,84	-1,92	-0,52	1,78	0,95
Objectif de performance (%)	-0,72	-0,38	-1,12	0,04	2,42	1,66

Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/10

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds (net) (%)	-0,52	0,32	5,64	-2,18	1,64
Objectif de performance (%)	0,04	1,21	6,12	-1,24	2,33

Données de performance : Action Class A Acc EUR

Historique de l'indice de référence: Comparateur de performances - Markit iBoxx Euro Corporates (EUR)

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

« 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 et les rendements futurs ne sont pas garantis.

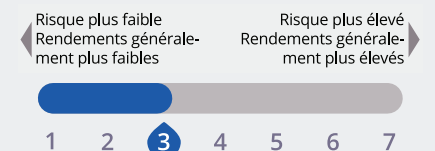
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet [OPCVM] présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des extra-financiers dans sa gestion.



Faits marquants

Gérant(s)	Josef Helmes
Date de lancement du gérant de fonds	01 mars 2015
Date de lancement du fonds	17 octobre 2012
Date de lancement de la catégorie d'actions	19 janvier 2015
Société de gestion	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	EUR 2,1M
Nombre de titres	334
Objectif de performance	Indice Markit iBoxx Euro Corporates (EUR)
Comparateur de performances	Markit iBoxx Euro Corporates (EUR)
Rendement à l'échéance ¹	0,90%
Droits d'entrée (maximum) ²	5,00%
Commission de gestion annuelle	1,10%
Montant des frais courants ³	1,20%
Investissement initial minimal	EUR 1 000
Type de fonds	SICAV
Point de dévaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
Sedol	BV1VYH3
ISIN	LU1164462860
Bloomberg	SECBSDA LX
Citicode	FQTH
WKN	A14M40
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. Se reporter au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) 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 titres exposés au risque de défaut de l'émetteur sur le paiement des intérêts ou du capital.

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

www.abrdn.com

Processus de gestion

- Le Fonds fait l'objet d'une gestion active.
- L'approche « Sustainable and Responsible Investment Corporate Bond » (Approche durable et responsable de l'investissement en obligations d'entreprise) applique le processus d'investissement obligatoire qui attribue à chaque société que nous étudions une note de crédit ESG, laquelle est utilisée afin d'évaluer la probabilité d'un impact des facteurs ESG sur la capacité de la société en question à rembourser sa dette, aujourd'hui et à l'avenir. En complément, nous utilisons notre score ESG interne pour identifier et exclure les sociétés exposées aux risques ESG les plus élevés au sein des secteurs à risque élevé et moyen.
- Selon nos prévisions, l'application de cette approche devrait réduire l'univers d'investissement d'au moins 15 %.
- L'implication auprès des sociétés fait partie de notre processus d'investissement et de notre programme de gérance.
- En complément de l'Approche d'investissement, nous viserons une empreinte carbone inférieure à celle de l'indice de référence, tel que mesuré par l'outil ASI Carbon Footprint.
- L'indice de référence est utilisé en tant que point de référence pour la construction de portefeuille, en guise de base pour la définition des contraintes de risque et n'inclut aucun facteur spécifique à la durabilité.
- Afin d'atteindre son objectif, le Fonds ouvrira des positions dont les pondérations diffèrent de celles de l'indice de référence ou investira dans des titres n'y figurant pas. Les investissements du Fonds et leur pondération peuvent être très différents de ceux qui composent l'indice. En raison des contraintes de risque du Fonds, on peut s'attendre à ce que son profil de performance ne présente pas de différences significatives comparé à celui de l'indice de référence à plus long terme.

Dix premières émissions (%)

Germany (Govt of) 0% 2027	1,3
Vonovia Finance 4% 2167	1,2
Morgan Stanley 0.406% 2027	1,1
NGG Finance 1.625% 2079	0,9
Indigo Group SAS 1.625% 2028	0,9
Dow Chemical 0.5% 2027	0,9
Germany (Govt of) 0% 2030	0,9
Germany (Govt of) 0% 2031	0,9
Royal Bank of Scotland Group 1.75% 2026	0,8
Zurcher Kantonalbank 0% 2027	0,8
Actifs parmi les dix premières émissions	9,7

Source : abrdn 31/10/2021

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

Pays (%)

United States of America	19,7
Royaume-Uni	13,7
Allemagne	12,8
France	12,7
Suisse	6,9
Pays-Bas	5,3
Italie	4,7
Espagne	3,4
Danemark	3,1
Liquidités et autres	17,7

- (c) La valeur du fonds peut augmenter ou baisser chaque jour pour de nombreuses raisons, dont les variations des taux d'intérêt, les prévisions d'inflation ou la qualité de crédit perçue des pays ou des titres.
- (d) Le fonds investit dans des obligations à haut rendement qui comportent un risque de défaut plus important que les obligations à rendement moins élevé.
- (e) Le fonds investit dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs (qui peuvent inclure des « CLO » (collateralised loan obligations), des « CDO » (collateralised debt obligations) et des « CMO » (collateralised mortgage obligations)). Ces titres sont soumis à un risque de remboursement anticipé ou de report et à un risque de liquidité et de défaut plus élevé comparé aux autres titres de crédit.
- (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.
- (g) L'application de critères relatifs à IESG 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 du fonds. L'interprétation des critères relatifs à IESG 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.

Stats sur les risques

Volatilité du fonds [^]	6,05
Ratio d'information [^]	0,75
Erreur de suivi [^]	0,79
Duration modifiée	5,40

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

Utilisation dinstruments dérivés

- Le Fonds aura régulièrement recours aux instruments dérivés pour réduire les risques ou les coûts, ou pour générer du capital ou des revenus supplémentaires à risque proportionnel (gestion efficace du portefeuille) ou pour atteindre son objectif de placement. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour fournir une exposition au marché différente de celle qui pourrait être obtenue en investissant dans les actifs dans lesquels le fonds est principalement investi. L'utilisation de produits dérivés est contrôlée afin de veiller à ce que le fonds ne soit pas exposé à des risques excessifs ou involontaires.

Un récapitulatif des droits des investisseurs est disponible en langue anglaise sur notre site Web : www.abrdn.com/legal-notice. 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.

¹Le rendement à 31/10/2021 est le rendement qui serait réalisé sur une obligation ou un autre titre de créance si le titre était détenu jusqu'à la date d'échéance.

²Ce 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.

³Le 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 1.10% 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 (DICI) pertinent 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 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, les documents d'information clés pour l'investisseur (KIID), 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 Marcard, 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.

Royaume-Uni (RU) : Publié par abrdn 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 Aberdeen Standard 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 (Suisse) AG. Enregistré en Suisse (CHE-114.943.983) à la Schweizergasse 14, 8001 Zurich.