

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 : Absolute Return Global Bond Strategies Fund, actions A Acc Hedged EUR

ISIN : LU0548158160

Site Web : 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.

Date de publication du document : 09/10/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Absolute Return Global Bond Strategies Fund (le « Compartiment ») est un compartiment libellé en livres sterling d'une SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV II, immatriculée au Luxembourg.

Terme

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

Objectif

Le Fonds vise à fournir un rendement absolu positif sur le moyen à long terme (3 à 5 ans ou plus) quelles que soient les conditions du marché tout en réduisant le risque de pertes.

Le Fonds a pour objectif de dépasser le rendement des dépôts bancaires de 3 % par an, évalué sur des périodes glissantes de trois ans (avant frais). Le SONIA a été sélectionné en tant que référence pour le rendement des dépôts bancaires.

Le capital investi est soumis à des risques et aucune garantie ne peut être apportée quant à la réalisation de l'objectif sur une période de temps quelle qu'elle soit.

Titres du portefeuille

- Le Fonds combine les actifs traditionnels (tels que les obligations, les liquidités et les instruments du marché monétaire) avec stratégies d'investissement basées sur des techniques avancées de produits dérivés, ce qui produit un portefeuille extrêmement diversifié.

- Le Fonds peut initier des positions longues et courtes sur des marchés, des valeurs mobilières et des groupes de valeurs mobilières par le biais de contrats sur instruments dérivés.

- Le Fonds peut également investir dans d'autres fonds (y compris ceux gérés par abrdrn), des instruments du marché monétaire et des liquidités.

Processus de gestion

- Le Fonds est géré activement avec un large mandat d'investissement. Il exploite les inefficiences du marché grâce à une allocation active dans une gamme variée de positions de marché.

- En recourant à une combinaison de rendements diversifiés, le Fonds cherche à minimiser l'impact de la volatilité du marché et par conséquent de réduire le risque. Le risque, tel que mesuré par la volatilité, devrait être inférieur à 5 % dans des conditions de marché normales tout en maintenant l'objectif de rendement.

- abrdrn intègre les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au processus d'investissement. Les détails de l'approche d'intégration des facteurs ESG pour l'investissement multi-actifs sont publiés sur www.abrdrn.com sous « Sustainable Investing » (Investissement durable).

Instruments dérivés et techniques

Le Fonds fera largement appel aux instruments dérivés afin de réduire les risques, les coûts et/ou pour générer une croissance en cohérence avec le profil de risque du fonds. Il est possible de recourir aux instruments dérivés pour générer de la croissance, conformément au profil de risque du Fonds, si les prévisions tablent sur une hausse (positions « long ») ou une baisse (positions « short ») des prix du marché. L'effet de levier dans le fonds est le résultat du recours aux instruments dérivés. Vous trouverez ci-après des exemples de stratégies d'investissement mises en œuvre par le biais d'instruments dérivés :

- Une évaluation de la direction de la qualité de crédit dans un marché comparé à un autre.

- Une évaluation de la valeur d'une devise par rapport à une autre.

- Une évaluation de la direction des taux d'intérêt.

Ce fonds est soumis à l'Article 6 du règlement SFDR (règlement européen sur la publication d'informations de durabilité).

Les investisseurs dans le fonds peuvent acheter et vendre des actions lors de tout jour ouvré (tel qu'indiqué dans le Prospectus). Si vous investissez dans des actions de distribution, le revenu des investissements vous sera versé. Si vous investissez dans des actions d'accumulation, le revenu sera ajouté à la valeur de vos actions.

Investisseur particulier concerné

Investisseurs ayant des connaissances de base en matière d'investissement. Investisseurs souhaitant préserver le capital. Investisseurs cherchant un rendement absolu positif sur le moyen à long terme (de 3 à 5 ans). Le Fonds comporte des risques spécifiques et génériques avec une note de risques conforme à l'indicateur de risque. Le Fonds est destiné à la vente générale à des investisseurs particuliers et professionnels par le biais de tous les canaux de distribution, avec ou sans conseil professionnels.

Le dépositaire du fonds est Citibank Europe plc, succursale de Luxembourg. Le prospectus, les statuts, les rapports annuels et intermédiaires sont disponibles gratuitement sur notre site Web ou au moyen des coordonnées fournies dans la section « Autres informations pertinentes ». Tous les documents sont disponibles en anglais et en allemand ; le prospectus est également disponible en français et en italien. Pour de plus amples informations sur abrdrn SICAV II, incluant les cours d'actions les plus récents, consultez www.abrdrn.com.


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 conserverez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut différer de façon significative si vous le vendez avant. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent sont susceptibles de varier à la hausse comme à la baisse, et vous n'êtes pas assuré(e) de recouvrer l'intégralité des montants que vous avez investis.

Le récapitulatif d'indicateur de risque est un guide du niveau de risque de ce produit comparé aux autres. Il indique la probabilité de perte d'argent par le produit en raison des fluctuations des marchés ou de notre incapacité à vous payer.

Nous avons classifié ce Fonds au niveau 2 sur 7, qui correspond à la catégorie de risque faible. Cela évalue les pertes potentielles liées à la performance future à un niveau faible. Les conditions de marché défavorables sont très peu susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Si la devise de votre pays de résidence est différente de celle du produit, **vous devez tenir compte du risque de change**. Vous recevrez les paiements dans une devise différente, ce qui signifie que le rendement final dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur indiqué ci-dessus.

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

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances de marché futures ni aucune garantie de capital contre le risque de crédit, ce qui signifie 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 des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut faire l'objet de prédictions exactes.

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 indiqués sont des illustrations basées sur les résultats passés et sur certaines hypothèses. Le développement futur des marchés pourrait être très différent.

| Période de détention recommandée: | | 3 ans | |
|-----------------------------------|---|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement: | | €10,000 | |
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios | | | |
| Minimum | Aucune garantie n'est faite quant à un rendement minimum. Vous pourriez perdre une partie ou l'intégralité de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €7,860 | €8,120 |
| | Rendement annuel moyen | -21.40% | -6.70% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €8,580 | €8,120 |
| | Rendement annuel moyen | -14.20% | -6.70% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €9,420 | €9,220 |
| | Rendement annuel moyen | -5.80% | -2.70% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €9,900 | €9,720 |
| | Rendement annuel moyen | -1.00% | -1.00% |

Les chiffres indiqués incluent tous les frais du produit, ainsi que les frais de votre conseiller ou de votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale, laquelle pourrait également avoir une incidence sur le montant obtenu.

Le scénario de stress présente ce que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

Le scénario défavorable est survenu pour un investissement entre Décembre 2020 et Décembre 2022. Le scénario modéré est survenu pour un investissement entre Décembre 2014 et Décembre 2017. Le scénario favorable est survenu pour un investissement entre Décembre 2012 et Décembre 2015.

Que se passe-t-il si the Company n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'y a aucun programme de compensation financière pour les investisseurs particuliers dans les SICAV domiciliées au Luxembourg. En l'absence d'un programme de compensation applicable aux investissements dans le Fonds, les investisseurs peuvent subir une perte financière susceptible d'atteindre le montant total de leur investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit pourrait vous facturer d'autres frais. Dans un tel cas, cette personne vous fournira des informations au sujet de ces frais et de leur incidence sur votre investissement.

Frais au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés de votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du produit et de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Voici notre hypothèse :

- Dans la première année, vous récupéreriez le montant investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous sommes partie de l'hypothèse que la performance du produit sera celle du scénario modéré.

- 10 000 EUR sont investis.

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | €686 | €1,036 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.9% | 3.5% chaque année |

* Cela illustre la réduction de votre rendement par les frais à 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 0,8% avant frais et de -2,7% après leur déduction.

Il est possible que nous partagions une partie des frais avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. La personne en question vous informera du montant.

Composition des frais

| 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. Il s'agit du montant maximal qui vous sera prélevé. La personne qui vous vend ce produit vous informera des frais réels. | Jusqu'à €500 |
| Coûts de sortie | Nous n'appliquons aucun frais de sortie pour ce produit. | €0 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.39 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière et qui inclut tout changement futur connu. | €139 |
| Coûts de transaction | 0.47 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité vendue et achetée. | €47 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit. | |

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

Période de rétention recommandée : 3 ans

Le produit n'a pas de période de détention minimum, mais votre horizon d'investissement doit être d'au moins 3 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du produit, sans pénalités, lors de tout jour ouvré normal tel qu'indiqué dans le prospectus. Veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur pour obtenir des informations sur les frais et charges relatifs à l'achat ou à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez nous adresser une réclamation, vous pouvez le faire par courrier à abrDN Investments Luxembourg S.A. Investments Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg ; un e-mail à abrDN_luxembourgcs@statestreet.com; ou par téléphone au 00 352 464 010 820 ou 01224 425255 (pour les appels depuis le Royaume-Uni).

Autres informations pertinentes

Ce document ne décrit qu'une seule classe d'actions ; d'autres classes 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 d'abrDN SICAV II. Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

La responsabilité de abrDN Investments Luxembourg S.A. peut être engagée uniquement sur la base de toute déclaration du présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incohérente 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 auprès d'abrDN Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Téléphone : (+352) 46 40 10 820. E-mail : abrDN_luxembourgcs@statestreet.com.

Veuillez consulter le site Web www.abrDN.com/kid-hub pour de plus amples informations incluant les précédents calculs de scénarios de performance et les performances passées. Le site web présente 10 années de données sur les performances passées de ce produit.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.