

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 Hedged USD

ISIN : LU2350869488

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 : 13/06/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Multi-Asset Climate Opportunities Fund (le « Compartiment ») est un compartiment libellé en euros 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

L'objectif d'investissement du Fonds est de générer une croissance à long terme (5 ans ou plus) en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions et d'obligations d'entreprises (prêts à des entreprises) émises par des entreprises dont l'activité de base permet la transition vers une économie durable bas carbone. Pour atteindre cet objectif, un déterminant clé de l'inclusion seront les activités identifiées en tant qu'activités durables par la Taxonomie de l'UE. Le Fonds vise à contribuer aux objectifs à long terme de l'Accord de Paris en investissant uniquement dans des entreprises qui tirent d'importants revenus de produits et services permettant la transition mondiale vers une économie durable zéro carbone. Le Fonds est géré activement et ses positions en sont pas sélectionnées en référence à un indice de référence ni ne cherchent à surperformer un indice de référence quel qu'il soit. La performance du Fonds (avant frais) peut être comparée sur le long terme (5 ans ou plus) à au rendement de l'indice Morningstar Moderate Allocation Global Sector Average (EUR) en raison d'un profil de performance attendue similaire. En raison de l'approche « Multi Asset Climate Opportunities Investment Approach », la performance du Fonds peut dévier de façon significative de celle de Morningstar Moderate Allocation Global Sector sur le 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 (incluant les marchés émergents), qui incluent les fonds d'investissement dans les infrastructures d'énergies renouvelables cotées.
- Les autres investissements incluent les obligations d'entreprise 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 financiers, aux instruments du marché monétaire et aux liquidités.
- Le Fonds peut investir jusqu'à 15 % de ses actifs nets dans des titres de participation de la Chine continentale, directement dans des actions et des titres liés à des actions, ou dans des obligations et des titres liés à des obligations par le biais du programme Shanghai-Hong Kong et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, du China Interbank Bond Market, de Bond Connect ou par tout autre moyen disponible.
- Le Fonds n'investira pas dans les titres convertibles contingents, les titres adossés à des actifs et/ou les titres adossés à des hypothèques.
- Le Fonds n'investira pas dans les titres dont la note est inférieure à la note B- de Standard & Poor's ou note équivalente à la date de l'investissement. Si des titres détenus par le Fonds sont abaissés ultérieurement en dessous des notes susmentionnées, le Gérant de portefeuille pourra maintenir une exposition totale d'un maximum de 3 % de la valeur liquidative du Fonds à de tels titres, mais il cèdera tout titre dont la note n'aura pas été relevée à au moins B- dans les six mois suite à son abaissement de note.

Processus de gestion

- Les positions individuelles seront sélectionnées principalement à l'aide de critères de sélection positifs qui identifient les entreprises dont l'activité principale consiste à proposer des produits et des services permettant d'atténuer le changement climatique et d'autres formes de dommages environnementaux. Nous pouvons citer à titre d'exemples les énergies renouvelables (éoliennes, panneaux solaires), les véhicules électriques et les technologies des batteries, les équipements d'efficacité énergétique, la lutte contre la pollution et l'eau durable. Ces activités sont identifiées en tant qu'activités durables par la Taxonomie de l'UE.
- Le processus d'investissement du Fonds intègre une approche environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) d'autres manières, notamment par le biais de filtres d'exclusion qui éliminent l'investissement dans des sociétés dont les activités sont jugées comme exacerbant matériellement le changement climatique et contribuant à d'autres formes de dommages. Ces critères sont expliqués plus en détail dans l'approche d'investissement.
- Par le biais de l'application de cette approche, le Fonds a un minimum attendu de 75 % en investissements durables.
- La construction du portefeuille et l'approche d'investissement réduisent l'univers d'investissement d'un minimum de 20 %.
- L'allocation des actifs s'appuie sur les prévisions de rendement et de volatilité des actifs disponibles.
- Le Fonds utilisera des techniques pour réduire (couvrir) le risque lié aux fluctuations des devises sur les actifs non européens.

Instruments dérivés et techniques

- Le Fonds fera systématiquement appel aux instruments dérivés afin de réduire les risques, les coûts et/ou pour générer un revenu supplémentaire ou une croissance en cohérence avec le profil de risque du Compartiment (on parle souvent de « gestion efficace du portefeuille »).
- Les produits dérivés comprennent les instruments utilisés pour couvrir les actifs non européens et modifier les allocations en actions et obligations.

Ce fonds est soumis à l'Article 9 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 en mesure de supporter d'importantes pertes à court terme. Investisseurs cherchant un rendement (croissance) sur le long terme (5 ans ou plus). Investisseurs ayant des besoins spécifiques relatifs à un résultat en lien avec la durabilité. 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 abrDN SICAV II, incluant les cours d'actions les plus récents, consultez www.abrDN.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 5 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 4 sur 7, qui correspond à la catégorie de risque moyen. Cela évalue les pertes potentielles liées à la performance future à un niveau moyen. Les conditions de marché défavorables pourraient avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

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:		5 ans	
Exemple d'investissement:		\$10,000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 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	\$1,540	\$1,600
	Rendement annuel moyen	-84.60%	-30.70%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$8,200	\$8,560
	Rendement annuel moyen	-18.00%	-3.10%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$10,210	\$14,390
	Rendement annuel moyen	2.10%	7.60%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$14,690	\$18,980
	Rendement annuel moyen	46.90%	13.70%

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 Octobre 2021 et Décembre 2022. Le scénario modéré est survenu pour un investissement dans l'indice de référence entre Mai 2013 et Mai 2018. Le scénario favorable est survenu pour un investissement dans l'indice de référence entre Octobre 2016 et Octobre 2021.

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 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	\$656	\$1,980
Incidence des coûts annuels (*)	6.6%	2.8% 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 10,4% avant frais et de 7,6% 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	1.42 % 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.	\$142
Coûts de transaction	0.38 % 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.	\$38
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 : 5 ans

Le produit n'a pas de période de détention minimum, mais votre horizon d'investissement doit être d'au moins 5 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 2 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.