

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 : Global Risk Mitigation Fund, actions Z Acc USD

ISIN : LU2471069794

Site Web : www.abrdn.com

Téléphone : (+352) 46 40 10 820

Ce fonds est géré par abrdn 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 : 16/05/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Global Risk Mitigation Fund (le « Compartiment ») est un compartiment libellé en dollars d'une SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV II, immatriculée au Luxembourg.

Terme

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

Objectif

L'objectif du Fonds est de fournir aux investisseurs une stratégie offrant des rendements positifs solides lorsque les marchés actions mondiaux enregistrent des baisses importantes et que la volatilité est élevée, et qui coûte autant ou moins que les autres stratégies de couverture basées sur les instruments dérivés systématiques comme les ventes renouvelables. Le Fonds vise à obtenir un bêta négatif par rapport aux marchés actions. La nature de la stratégie signifie qu'il est attendu qu'elle subisse un certain degré de pertes lors des périodes de hausse des marchés et de faible volatilité. Elle est donc destinée à compenser d'autres expositions à des investissements qu'un investisseur pourrait avoir dans son portefeuille global.

Le capital investi court un risque et rien ne garantit que l'objectif sera atteint au cours d'une période donnée.

Le Fonds est géré activement et n'utilise pas d'indice de référence à des fins de comparaison des performances ou pour la construction du portefeuille.

Titres du portefeuille

Le Fonds:

- Conclura un ou plusieurs swaps de rendement total, pour obtenir une exposition aux stratégies GRM qui incluront des investissements dans des instruments dérivés tels que, sans s'y limiter, les contrats à terme, les options, les options sur swaps de crédit, les swaps de défaut de crédit, les contrats de change à terme et les indices éligibles OPCVM, afin de donner aux investisseurs des rendements liés à une gamme variée de classes d'actifs incluant les actions, les matières premières, les titres à revenu fixe et les devises.
- Investira directement dans des instruments du marché monétaire, qui peuvent inclure les dépôts bancaires, les billets de trésorerie à taux fixe ou variable, les billets à taux variable, les certificats de dépôt, les débentures et les obligations d'entreprise ou d'État à courte échéance, les liquidités ou quasi-liquidités (incluant les bons du Trésor) et les organismes de placement collectif (OPC) notés investment grade, les titres de dette, incluant les obligations, émis par des États, des organismes parapublics et des entités commerciales du monde entier et libellées en devises locales, dont le taux peut être fixe ou variable.
- Pourra détenir des soldes substantiels résultant du recours extensif aux instruments dérivés sera géré afin maintenir la liquidité, conformément au principe de diversification du risque.
- Investira dans des indices boursiers qui sont conformes aux règlements OPCVM applicables et détaillés sur le site Web www.abrdn.com.

Processus de gestion

Le Fonds a pour objectif d'acquérir une exposition synthétique aux indices sous-jacents en concluant des swaps de rendement total. Ces stratégies appartiennent à l'une des quatre catégories suivantes :

- Les stratégies First Risk ont pour objectif de réaliser une performance positive en cas de choc des marchés et sont courtes sur les actions et longues sur la volatilité.
- Les Facteurs défensifs sont des stratégies systématiques qui visent des rendements positifs sur la durée en investissant dans des facteurs défensifs qui présentent une corrélation faible et stable avec des classes d'actifs traditionnelles.
- Les stratégies de suivi des tendances systématiques se positionnent pour profiter des mouvements tendanciels des marchés sur plusieurs classes d'actifs, mais qui réalisent des performances négatives sur des marchés qui connaissent de faibles fluctuations.
- Les stratégies Tail Risk sont principalement longues sur la volatilité et les stratégies de valeur relative qui présentent une faible sensibilité aux variations des cours des actions dans des conditions normales de marché, mais qui sont censées générer des rendements positifs élevés en tirant parti des baisses plus importantes des cours des actions mondiales et dans les périodes de forte baisse des marchés.
- Vous trouverez plus de détails sur ces stratégies dans le prospectus du Fonds.
- L'allocation stratégique est gérée activement. Les stratégies sont sélectionnées au moyen d'une combinaison de techniques quantitatives systématiques et une évaluation qualitative et peuvent se voir complétées ou remplacées. Les facteurs pris en compte sont la contribution attendue de la stratégie à l'objectif de performance, le coût relatif de la mise en œuvre et une évaluation des expositions au risque.

Instruments dérivés et techniques

- Le Fonds aura massivement recours à des swaps de rendement total pour réduire le risque, diminuer les frais et/ou générer de la croissance, conformément au profil de risque du Fonds, si les prix du marché devaient augmenter (« positions longues ») ou baisser (« positions courtes »).
- Les stratégies auxquelles le Swap de rendement total se réfère peuvent présenter un effet de levier notionnel important en raison de l'exposition à des instruments dérivés.
- Le Fonds est exposé à des risques de liquidité en raison de son recours massif à un ou plusieurs swaps de rendement total.
- Le recours à l'effet de levier dans les indices de référence sous-jacents accroît le risque d'amplification des pertes ou les gains potentiels par rapport aux indices sans effet de levier.

- À la date du lancement du Fonds, la société BNP Paribas S.A., située au 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B662042449, agit en qualité de contrepartie de gré à gré de l'OPCVM agréée.

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 avancées en matière d'investissement. Investisseurs en mesure de supporter d'importantes pertes à court terme. Investisseurs cherchant à couvrir d'autres expositions d'investissement. 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 bénéficiant de conseils de professionnels et d'investisseurs 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 recouvrir 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.

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:		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	\$1,510	\$420
	Rendement annuel moyen	-84.90%	-46.90%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$7,650	\$5,490
	Rendement annuel moyen	-23.50%	-11.30%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$8,770	\$8,100
	Rendement annuel moyen	-12.30%	-4.10%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$13,590	\$9,670
	Rendement annuel moyen	35.90%	-0.70%

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 dans l'indice de référence entre Décembre 2014 et Décembre 2019. Le scénario modéré est survenu pour un investissement dans l'indice de référence entre Avril 2016 et Avril 2021. Le scénario favorable est survenu pour un investissement dans l'indice de référence entre Juin 2017 et Juin 2022.

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	\$601	\$866
Incidence des coûts annuels (*)	6.0%	2.0% 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 -2,1% avant frais et de -4,1% 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	0.13 % 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.	\$13
Coûts de transaction	0.90 % 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.	\$90
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 1 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.