abrdn SICAV II - Global Absolute Return Strategies 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.

A Acc EUR

30 septembre 2023

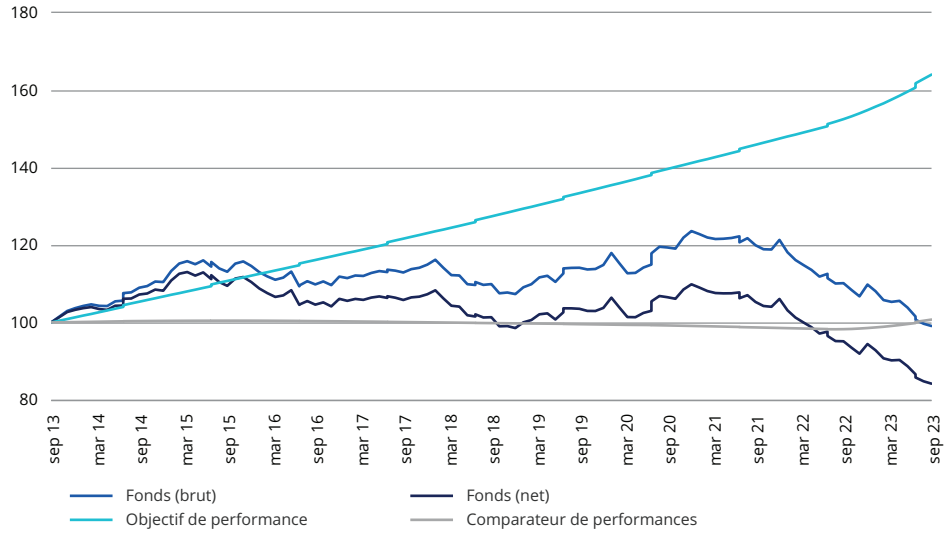
Objectif

Le Fonds vise à fournir une performance absolue positive 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 vise à dépasser le rendement des dépôts en espèces de 5 % par an, évalué sur des périodes mobiles de trois ans (avant frais).
ESTR a été choisi à titre de référence actuelle pour le rendement sur les dépôts en espèces.
Le capital investi court un risque et rien ne garantit que l'objectif sera atteint au cours d'une période donnée.

Titres composant le portefeuille

- Le Fonds utilise une combinaison d'actifs traditionnels (comme les actions et les obligations) et de stratégies d'investissement basées sur des techniques avancées de produits dérivés pour constituer un portefeuille hautement diversifié.
- - Le fonds peut prendre des positions longues et courtes sur des marchés, des titres et des groupes de titres par le biais de contrats dérivés.
- Le fonds peut également investir dans d'autres fonds (y compris ceux gérés par abrdn), des instruments du marché monétaire et des 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) (%)	-0,60	-5,92	-9,76	-10,06	-6,02	-2,05	-0,09
Fonds (net) (%)	-0,73	-6,69	-10,86	-11,52	-7,55	-3,65	-1,71
Objectif de performance (%)	0,69	4,10	5,93	7,55	5,51	5,19	5,08
Comparateur de performances (%)	0,30	1,66	2,21	2,52	0,51	0,18	0,07

Rendements annuels discrets - jusqu'à 30/9

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds (brut) (%)	-10,06	-8,18	0,50	4,59	3,85	-2,64	2,81	-2,88	3,80	8,98
Fonds (net) (%)	-11,52	-9,67	-1,14	2,89	2,15	-4,22	1,15	-4,46	2,11	7,21
Objectif de performance (%)	7,55	4,54	4,48	4,68	4,72	4,73	4,75	4,89	5,10	5,35
Comparateur de performances (%)	2,52	-0,46	-0,52	-0,32	-0,28	-0,27	-0,24	-0,11	0,10	0,35

Données de performance : Action Class A Acc EUR
Historique de l'indice de référence: Comparateur de performances - Taux euro à court terme à compter du 01/10/2021. Euribor à 6 mois du 26/01/2011 au 30/09/2011
Source : abrdn. 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 pourrez 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.

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)	Absolute Return Team
Date de lancement du fonds	26 janvier 2011
Date de lancement de la catégorie d'actions	26 janvier 2011
Société de gestion	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	EUR 528,8m
Nombre de titres	63
Objectif de performance	Taux euro à court terme +5,00 %
Comparateur de performances	Taux euro à court terme
Droits d'entrée (maximum)[1]	5,00%
Commission de gestion annuelle	1,60%
Montant des frais courants[2]	1,75%
Investissement initial minimal	EUR 1 000
Type de fonds	SICAV
Point d'évaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
Sedol	B3LHBT6
ISIN	LU0548153104
Bloomberg	SLGLARA LX
Citicode	MUP0
Valoren	12252864
WKN	A1H5Z0
Domiciliation	Luxembourg

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible
Rendements généralement plus faibles

Risque plus élevé
Rendements généralement plus élevés

1 2 **3** 4 5 6 7

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

Principaux risques

(a) La valeur des placements et le revenu qui en découle peuvent diminuer et les investisseurs peuvent récupérer une somme inférieure au montant investi.
(b) 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.
(c) 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.

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

(d) Le fonds investit dans des titres exposés au risque de défaut de l'émetteur sur le paiement des intérêts ou du capital.
(e) 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.
(f) Le fonds investit dans des actions et/ou des obligations des marchés émergents. Investir dans des marchés émergents comporte un risque de perte plus important qu'investir sur des marchés plus développés, en raison, entre autres facteurs, de risques politiques, fiscaux, économiques, de change, de liquidité et réglementaires plus élevés.
(g) Le fonds investit dans des obligations à haut rendement qui comportent un risque de défaut plus important que les obligations à rendement moins élevé.

Notations

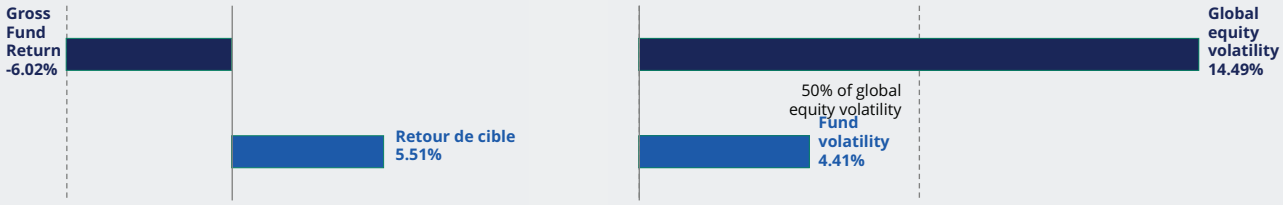
Morningstar	★

Utilisation d'instruments dérivés

- Le fonds aura largement recours aux instruments dérivés pour réduire le risque, réduire les coûts et/ou générer un revenu ou une croissance supplémentaire conforme au profil de risque du fonds (souvent appelé « gestion efficace du portefeuille »). Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour générer de la croissance, conformément au profil de risque du Fonds, si les prix du marché devaient augmenter (« positions longues ») ou baisser (« positions courtes »). L'effet de levier du fonds résulte de l'utilisation d'instruments dérivés. Voici des exemples de stratégies de placement mises en œuvre au moyen d'instruments dérivés :
- Une évaluation du niveau attendu d'un indice boursier donné ;
- Une évaluation d'une devise par rapport à une autre ;
- Une évaluation de la direction des taux d'intérêt.

Fund Performance and Risk Analysis in Base Currency

Performance et risque bruts annualisés du fonds, sur une période de 3 ans



Quarterly Portfolio Risk And Return Analysis - Q3 (30 Septembre 2023)

	Stratégie	Stand-alone Risk Exposure %	Pondération (en % corrigée du risque)	Contribution to Returns % Q3	1 an
	Actions réouverture chinoise	0,7	3,8	-0,2	-0,4
	Global Equity Convexity	0,1	0,5	-0,5	-0,5
	Actions coréennes	Fermé	0,0	-0,3	-0,2
Actions	Position courte sur les actions américaines	3,9	20,7	0,2	-1,0
Crédit	Crédit américain investment grade	0,4	2,2	0,0	0,2
	Financial Credit RV	Fermé	0,0	0,0	0,1
	Haut rendement à court terme	Fermé	0,0	0,0	-0,4
	Taux d'intérêt australiens à court terme	0,9	4,6	-0,4	-0,3
Taux d'intérêt	Duration Royaume-Uni / États-Unis	1,9	9,9	2,5	-0,1
	Japanese Flattener	Fermé	0,0	-0,2	-0,2
	Taux d'intérêt américains	1,0	5,3	-1,2	-1,7
	Rendements réels États-Unis	Fermé	0,0	-0,3	-0,3
Devises	FX Carry Privilégié	1,2	6,5	-0,4	1,2
	Position longue dollar australien / dollar néo-zélandais	Fermé	0,0	-0,1	-0,3
	Long Indian Rupee vs Taiwanese Dollar	0,3	1,7	0,2	0,2
	Position longue euro / livre sterling	0,1	0,3	-0,1	-0,4
	Long USD v Rate Sensitive DM FX	1,0	5,5	0,1	0,0
	Valeur relative des comportements des devises	Fermé	0,0	-0,1	-0,1
	Long US Dollar vs Canadian Dollar	0,0	0,0	0,1	0,0
	Long US Dollar vs Korean Won	0,4	2,0	0,1	0,1
	Position longue dollar américain / rand sud-africain	0,7	3,6	-0,1	0,0
	EUR v USD Rates Volatility	Fermé	0	-0,4	-0,3
Volatilité	US Equity Volatility	0.6	3.04071	-0,2	-0,2
Autres	Couverture FX	0,2	0,8	-0,5	-0,9
	Liquidités		0,0	0,5	0,7
	Échéance résiduelle	0,0	0,0	-0,3	-0,1
	Sélection des titres	Fermé	0,0	0,0	-0,1
	Total	**18,9**	**0,0**	-2,4	**0,0**
	(Diversification)	**11,6**	**0,0**	0.0	**0,0**
	Volatilité attendue	**7,4**	**0,0**	0.0	**0,0**

Les contributions aux stratégies individuelles sont basées sur les rendements bruts. Ceux-ci sont calculés sur la base de l'effort maximal à partir des prix du marché à la clôture. Le prix de l'unité du fonds est déterminé en cours de séance, de sorte qu'il peut exister de petites différences entre la performance du prix de l'unité et l'attribution aux stratégies individuelles présentées ci-dessus. Ces différences ne s'accumulent pas, de sorte qu'elles s'annulent au fil du temps. En outre, les totaux des tableaux sont calculés à partir de rendements réels (non arrondis), qui sont ensuite arrondis aux fins de présentation.

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.

[1]Ce 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.
[2]Le 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 1.60% 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.D'autres coûts s'appliquent. Le chiffre des autres charges d'exploitation (ACE) correspond au total des dépenses payées par chaque catégorie d'actions, par rapport à sa valeur liquidative moyenne. Cela comprend les frais de gestion annuels, les autres frais d'exploitation et tout élément synthétique pour incorporer les frais courants de tout placement admissible sous-jacent. Les ACE peuvent fluctuer à mesure que les coûts sous-jacents changent. Lorsque les coûts sous-jacents ont changé, les ACE divulguées dans les documents d'offre du Fonds seront mises à jour pour refléter les changements actuels.

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) 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 (DICI) 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'Ile, 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 ÖsterreichAktiengesellschaft, 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 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.