

# Aberdeen Standard SICAV II - Global Focused Strategies Fund

D Acc EUR



31 octobre 2021

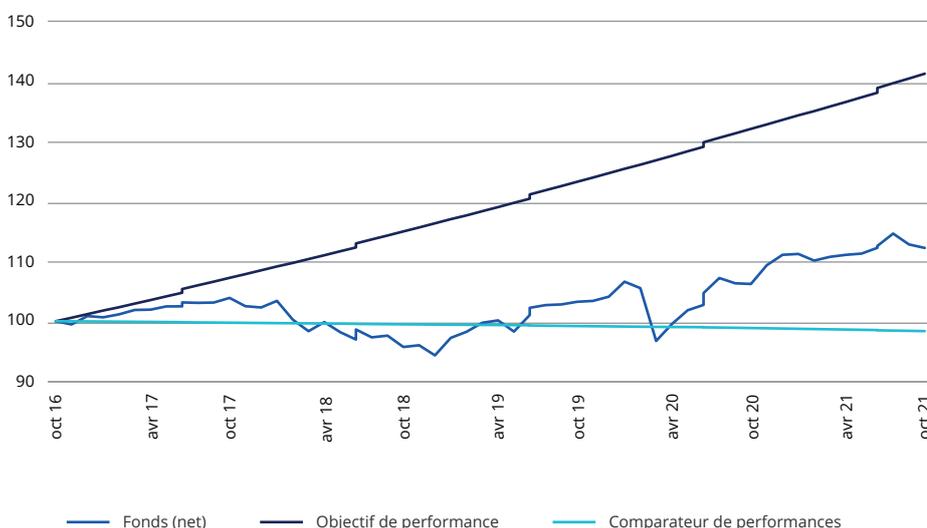
## Objectif

Le fonds vise à offrir un rendement absolu positif à moyen et long terme (3 à 5 ans), indépendamment des conditions de marché, grâce à une approche discrétionnaire multi-asset qui intègre des perspectives macroéconomiques et une recherche fondamentale sur les titres. Le Fonds vise à générer un rendement supérieur de 7,5 % par an à celui obtenu sur les dépôts d'espèces, évalué sur des périodes glissantes de trois ans (avant frais). L'ESTR a été choisi comme approximation actuelle du rendement des dépôts en espèces. Le capital investi est à risque et il n'y a aucune garantie que l'objectif sera atteint sur une période donnée.

## Titres composant le portefeuille

- Le Fonds investit activement dans et entre toutes les principales classes d'actifs et dans la structure du capital des entreprises, en exploitant les points de vue d'investissement à moyen terme tirés d'une vaste plate-forme de recherche spécialisée.
- Le Fonds combine les titres traditionnels et les instruments dérivés, et peut prendre des positions acheteuses et vendeuses.
- Le Fonds peut également investir dans d'autres fonds (y compris ceux gérés par Aberdeen Standard Investments), 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)
Fonds (net) (%)	-0,52	1,04	1,03	5,65	5,45	2,33
Objectif de performance (%)	0,57	3,46	5,77	6,97	7,12	7,17
Comparateur de performances (%)	-0,05	-0,27	-0,44	-0,52	-0,38	-0,33

## Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/10

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds (net) (%)	5,65	2,88	7,89	-7,90	3,89
Objectif de performance (%)	6,97	7,17	7,21	7,23	7,25
Comparateur de performances (%)	-0,52	-0,34	-0,29	-0,27	-0,25

Données de performance : Action Class D Acc EUR

Historique de l'indice de référence: Comparateur de performances - EURIBOR à 6 mois

Source : abrdrn. 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.**

## Faits marquants

Gérant(s)	Absolute Return Team
Date de lancement du fonds	11 décembre 2013
Date de lancement de la catégorie d'actions	11 décembre 2013
Société de gestion	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	EUR 116,4m
Nombre de titres	209
Objectif de performance	EURIBOR à 6 mois +7,50 %
Comparateur de performances	EURIBOR à 6 mois
Droits d'entrée (maximum) <sup>1</sup>	5,00%
Commission de gestion annuelle	1,20%
Montant des frais courants <sup>2</sup>	1,44%
Investissement initial minimal	EUR 1 000 000
Type de fonds	SICAV
Point de dévaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
Sedol	BH2RC34
ISIN	LU0995142212
Bloomberg	SLIGFSD LX
Citicode	FFAX
Valoren	23028915
WKN	A1W9Y1
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 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.
- 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.abrdrn.com

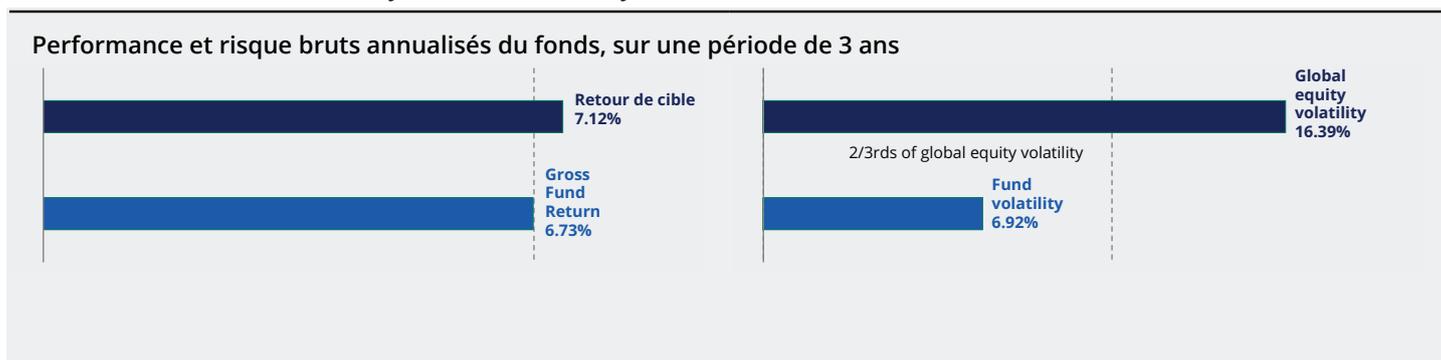
**L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet [OPCVM] présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des extra-financiers dans sa gestion.**

- (d) 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.
- (e) 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.
- (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.

#### **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



### Quarterly Portfolio Risk And Return Analysis - Q3 (30 Septembre 2021)

	Stratégie	Stand-alone Risk Exposure %	Pondération (en % corrigée du risque)	Contribution to Returns % Q3	1 an
Actions	Global Equity Stable Quality	1,8	10,4	-0,1	0,4
	Global Equity Industrial Automation	1,2	7,0	0,0	0,9
	Global Equity Metals	1,1	6,3	0,2	0,4
	Commodity Carry	0,5	2,9	-0,1	0,1
	Actions européennes	Fermé		-0,1	-0,1
	Actions internationales 5G	Fermé		0,1	0,7
	Global Equity Sustainable Staples	Fermé		-0,1	0,3
Crédit	Obligations contingentes convertibles	1,1	6,4	0,1	1,1
	Short-dated EM Corporate Credit	0,9	5,2	0,0	0,7
	Credit Decompression	0,8	4,9	0,0	-0,1
	Asia Credit	0,7	3,9	-0,2	-0,2
	Crédit à haut rendement	Fermé		0,1	1,0
Taux d'intérêt	Short US Interest Rates	0,6	3,7	0,4	0,3
	European Interest Rate Carry	Fermé		0,0	0,0
	US vs German Duration	Fermé		0,0	0,5
Inflation	Position courte inflation Royaume-Uni	1,1	6,1	-1,7	-2,4
	Long European Inflation	Fermé		0,9	1,3
Devises	Long US Dollar vs Brazilian Real	0,8	4,9	0,0	0,0
	Long Australian Dollar vs New Zealand Dollar	0,8	4,4	0,2	0,2
	Favoured FX Carry	0,8	4,4	0,3	0,3
	Global Currencies Behavioural Relative Value	0,7	4,1	0,5	0,4
	Devises du G10	0,3	1,7	0,0	0,1
	Emerging Market Currencies Volatility	Fermé		0,1	0,2
Volatilité	Global Equity Volatility Risk Premia	1,2	7.06441	0.250364	0,3
	Long US Equity Volatility	0,6	3.41909	0.0659844	0,1
	US Rates Volatility	0,0	0.255578	0.115193	0,2
Autres	Couverture FX	0,2	1,4	-0,1	-0,9
	Liquidités			0,0	-0,1
	Échéance résiduelle	0,0	0,0	0,7	0,2
	Sélection des titres	Fermé		0,0	0,1
	<b>Total</b>	<b>17,2</b>		<b>0,8</b>	
	<b>(Diversification)</b>	<b>9,5</b>			
	<b>Volatilité attendue</b>	<b>7,7</b>			

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/legal-notice](http://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](http://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.

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>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 1.20% 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](http://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](http://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](http://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.