

# abrdn SICAV I - Listed Private Capital 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.

I Acc Hedged EUR

31 juillet 2023

## Objectif

Le Fonds a pour objectif de combiner revenu et croissance en investissant dans des actions

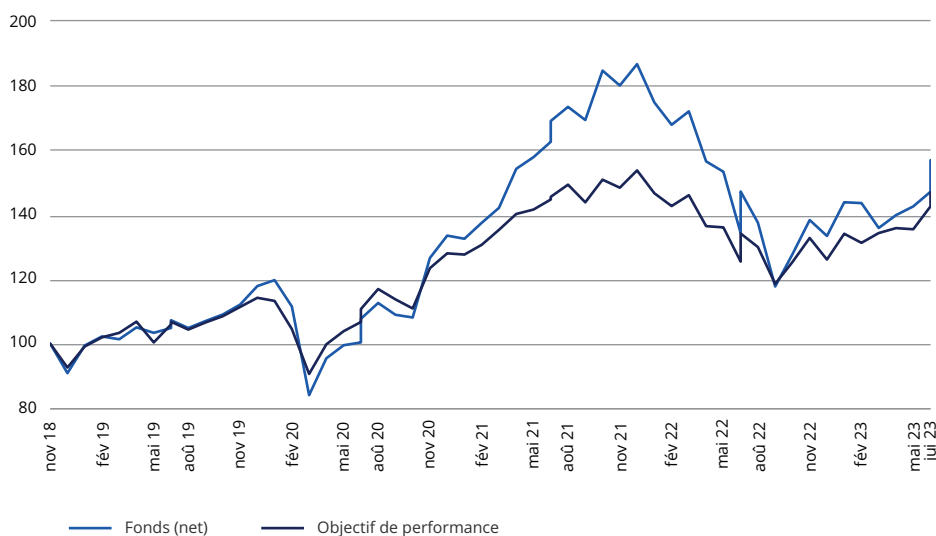
d'entreprises ou de fonds qui investissent sur les marchés financiers privés mondiaux.

Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le MSCI World Net Total Return (USD), avant frais.

## Titres composant le portefeuille

- Le Fonds investit au moins deux tiers dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres liés à des actions qui offrent une exposition aux marchés financiers privés mondiaux. Cela peut inclure des fonds à capital fixe dont l'activité principale consiste à effectuer ou à gérer des investissements, directement ou indirectement, sur les marchés du capital-investissement et de la dette privée.
- Le Fonds peut exposer jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative à des devises autres que la Devise de référence.

## 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 (net) (%)             | 6,65   | 9,08   | 17,62                      | 6,61 | 13,36          | n/a            | n/a             |
| Objectif de performance (%) | 3,05   | 9,57   | 16,53                      | 9,51 | 9,89           | n/a            | n/a             |

## Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/7

|                             | 2023 | 2022   | 2021  | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|------|--------|-------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds (net) (%)             | 6,61 | -12,94 | 56,97 | 0,42 | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  |
| Objectif de performance (%) | 9,51 | -7,82  | 31,46 | 3,68 | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  |

Données de performance : Action Class I Acc Hedged EUR

Historique de l'indice de référence: Comparateur de performances - MSCI World

Source : Lipper. 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 pourriez 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 retours fournis ne reflètent pas les frais de vente initiaux et, s'ils étaient inclus, le rendement indiqué serait inférieur. Cette classe d'actions à risque de change de base n'a pas de référence avec un niveau de couverture de change équivalent à celui de la classe d'actions. Veuillez consulter la fiche technique de la classe d'actions primaire pour connaître la performance par rapport à l'indice de référence.

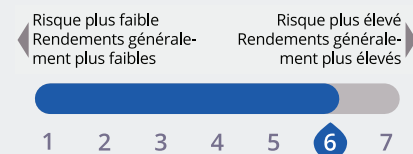
**La performance passée n'est pas une indication des rendements futurs.**



## Faits marquants

|                                             |                                               |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Gérant(s)                                   | Closed End Fund Strategies Team               |
| Date de lancement du fonds                  | 29 juin 2018                                  |
| Date de lancement de la catégorie d'actions | 30 novembre 2018                              |
| Société de gestion                          | abrdn Investments Luxembourg S.A.             |
| Encours du fonds                            | USD 49,7m                                     |
| Nombre de titres                            | 28                                            |
| Objectif de performance                     | MSCI World Net Total Return, VL Hedged en EUR |
| Comparateur de performances                 | MSCI World                                    |
| Droits d'entrée (maximum) <sup>1</sup>      | 0,00%                                         |
| Commission de gestion annuelle              | 0,50%                                         |
| Montant des frais courants <sup>2</sup>     | 0,62%                                         |
| Investissement initial minimal              | USD 1 000 000 ou l'équivalent en devise       |
| Type de fonds                               | SICAV                                         |
| Point d'évaluation                          | 13:00 (LUX time)                              |
| Devise de référence                         | USD                                           |
| Devise de la classe d'actions               | EUR                                           |
| Sedol                                       | BH0GNP2                                       |
| ISIN                                        | LU1901851920                                  |
| Bloomberg                                   | AGLPIHE LX                                    |
| Citicode                                    | PRS7                                          |
| Reuters                                     | LP68523045                                    |
| Valoren                                     | 44805860                                      |
| WKN                                         | A2N94Q                                        |
| 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. Consultez le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de l'OPCVM ou le Document d'Information Clé du PRIIP 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.

Service aux investisseurs  
+ 44 (0)1224 425255 (R.-U.)  
+ 352 6460 1 0820 (International)  
Service de négociation par fax + 352 2452 9056

www.abrdn.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.**

Processus de gestion

- Le Fonds est géré activement.
- Les indices LPX Composite Listed Private Equity (USD) et S&P Listed Private Equity Net Total Return (USD) sont utilisés comme référence pour la construction du portefeuille.
- Afin de réaliser son objectif, le Fonds initie des positions dont les pondérations sont différentes de celles de l'indice de référence ou investit dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Les investissements du Fonds peuvent diverger considérablement des titres qui composent l'indice de référence et de leurs pondérations en son sein.
- abrdn 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 en actions sont publiés sur [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) sous « Sustainable Investing » (Investissement durable).

Top Ten Holdings

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| KKR & Co Inc                          | 7,4  |
| 3i Group PLC                          | 7,0  |
| Apollo Global Management Inc          | 6,8  |
| Intermediate Capital Group PLC        | 6,1  |
| Pantheon International PLC/The Fund   | 5,9  |
| Brookfield Corp                       | 5,6  |
| Partners Group Holding AG             | 5,0  |
| Oakley Capital Investments Ltd        | 4,9  |
| HarbourVest Global Private Equity Ltd | 4,9  |
| Sixth Street Specialty Lending Inc    | 4,7  |
| Assets in top ten holdings            | 58,3 |

Pays (%)

|                         |      |
|-------------------------|------|
|   tats-Unis d'Amérique | 33,9 |
| Royaume-Uni             | 29,2 |
| Canada                  | 9,8  |
| Guernesey               | 9,3  |
| Suisse                  | 4,8  |
| Bermudes                | 4,8  |
| Brésil                 | 2,3  |
| Suède                  | 2,1  |
| Autres                  | 1,0  |
| Liquidités             | 2,8  |

Source : abrdn 31/07/2023

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas être égale à 100.

Secteur (%)

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Institutions financières | 70,0 |
| Matériaux                | 2,3  |
| Immobilier                | 1,0  |
| Autres                    | 24,0 |
| Liquidités               | 2,8  |

- (c) Le Fonds investit dans des sociétés cotées sur les marchés boursiers. La valeur de ces sociétés est dictée par la croissance et les performances des actifs sous-jacents du marché privé dans lesquels elles investissent. Comparé aux actifs du marché public, les actifs du marché privé présentent des risques différents ou supplémentaires. Ces risques incluent le recours à l'effet de levier (dette) qui peut accentuer les pertes dans des conditions de marché défavorables, ainsi qu'une transparence moindre en ce qui concerne la performance et la valorisation des investissements du marché privé. Parce que la liquidité des actifs du marché privé est inférieure à celle des actifs du marché public et que sa dépendance à un environnement de réalisation favorable lors de la vente de tels actifs est plus importante.
- (d) Les fonds à capital fixe (OPCVM) peuvent se négocier avec une décote ou une prime par rapport à la valeur de leurs actifs sous-jacents, ce qui signifie que les investisseurs du Fonds sont exposés à des changements de ces primes ou décotes, ainsi qu'à des changements de la valeur des actifs sous-jacents détenus par de tels fonds. Une réduction de la prime ou une augmentation de la décote aura une incidence négative sur la performance des investisseurs.
- (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.

Utilisation d'instruments dérivés

- Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou d'investissement, ou pour gérer les risques de change. L'utilisation d'instruments dérivés à des fins d'investissement devrait être très limitée et se fera principalement en réponse à des entrées importantes dans le fonds, de sorte que les liquidités puissent être investies tout en conservant l'investissement en actions et titres assimilés.

Un récapitulatif des droits des investisseurs est disponible en langue anglaise sur notre site Web : [www.abrdn.com/corporate/legal](http://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](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.

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.

<sup>1</sup>Le rendement historique aux dates indiquées 30/06/2023 reflète les distributions déclarées au cours des douze derniers mois en pourcentage du cours moyen du marché de l'action, à la date indiquée. Il ne comprend aucuns frais préliminaires et les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur leurs distributions.

<sup>2</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>3</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 0.50% 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.

Les catégories d'actions Hedged visent à réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise de base du Fonds et la devise de la catégorie d'actions. Pour la catégorie d'actions décrite comme étant « couverte », des techniques de couverture du risque de change sont utilisées, ce qui permet de réduire, mais pas d'éliminer, le risque de change. En particulier, la devise couverte n'est pas nécessairement liée aux devises du Fonds. De telles techniques engendrent également des risques et des coûts supplémentaires.

Le fonds est un fonds UCITS domicilié au Luxembourg, constitué sous la forme d'une Société Anonyme et organisé comme une Société d'Investissement à Capital Variable (une « SICAV »).

En Espagne, abrdn SICAV I a été enregistrée auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sous le numéro 1941.

Le fonds a été autorisé à la vente publique dans certaines juridictions et 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](http://www.abrdn.com). Les investisseurs potentiels devraient lire attentivement le prospectus avant d'investir.

En Suisse, ces documents ainsi que les statuts du Fonds peuvent être obtenus auprès du Représentant et Agent payeur du Fonds, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Suisse (Tel. 058 212 63 77).

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 : BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, 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.

En Espagne, les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) ou le Document d'Information Clé (DIC), le cas échéant, et d'autres documents pertinents se rapportant à Aberdeen Standard SICAV I en envoyant une demande à cet effet à Allfunds Bank S.A., c/ Estafeta nº 6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- Espagne, ou auprès d'abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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.

Les informations de MSCI ne peuvent être utilisées qu'à des fins internes ; elles ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit, et ne peuvent être utilisées comme base ou composant de tout instrument financier, produit ou indice. Les informations de MSCI ne sauraient constituer des conseils en investissement ou une recommandation à effectuer (ou ne pas effectuer) tout type d'investissement, et ne peuvent pas être considérées comme telles. Les données historiques et analyses ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de prévisions ou de projections d'analyse de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies « en l'état », et l'utilisateur de ces informations prend à sa charge tous les risques liés à l'utilisation de ces informations. MSCI, l'ensemble de ses filiales et toute autre personne ayant participé ou étant liée à la compilation, au calcul ou à la création de ces informations (collectivement, les parties « MSCI ») déclinent expressément toute responsabilité concernant ces informations (y compris, mais de manière non exhaustive, en ce qui concerne leur originalité, leur exactitude, leur exhaustivité, leur opportunité, leur utilisation abusive, leur qualité commerciale ou leur pertinence pour un usage particulier). Sans limiter la portée de ce qui précède, aucune partie MSCI ne peut être tenue responsable des dommages directs, indirects, spéciaux, fortuits, punitifs, accessoires (y compris mais sans limitation, la perte de profits) ou de tout autre dommage ([www.msci.com](http://www.msci.com)).

**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.