

abrdn SICAV II - Responsible Global Asset 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

B Acc EUR
31 août 2023

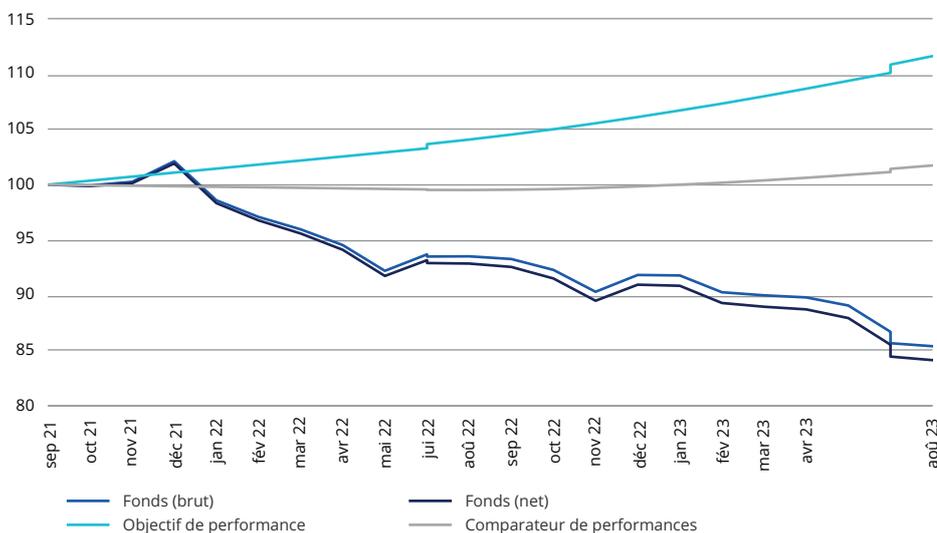
Objectif

Le fonds vise à offrir un rendement financier positif à moyen et long terme (3 à 5 ans ou plus), indépendamment des conditions du marché, tout en réduisant le risque de pertes et en suivant l'Approche d'investissement responsable du Gérant du portefeuille.
Le Fonds vise à générer un rendement supérieur de 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 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 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 acheteuses et vendeuses sur des marchés, des titres et des groupes de titres au moyen 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.
- Lorsqu'il sélectionne les titres pour le fonds, le Gérant de portefeuille applique l'Approche d'investissement Responsible Global Asset Return Strategies d'abrdn (« Approche d'investissement ») visant à améliorer le portefeuille en ce qui concerne les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Il le fait de plusieurs façons, notamment :
 - Un ensemble d'exclusions d'entreprises, conformes au Pacte mondial des Nations unies, relatives à des activités telles que la production de tabac, le charbon thermique et les armes controversées.
 - Par le biais de l'application de cette approche, le Fonds n'applique pas de seuil minimum dans les investissements durables. Cependant, le Fonds applique un ensemble de critères positifs. Par exemple, le Fonds aura recours au score ESG interne abrdn pour identifier et exclure les sociétés exposées au risque ESG le plus élevé.
 - Les emprunts d'État, les taux d'intérêt et les devises liés à certains pays sont exclus. Ceux-ci sont déterminés en fonction du point de vue du Gérant de portefeuille au sujet des facteurs politiques et ESG comparés entre différents pays.
 - Dans certaines circonstances et uniquement dans la limite relevant de l'utilisation de dérivés d'indices, ces politiques peuvent ne pas s'appliquer.
 - Des informations détaillées de l'approche d'investissement, dont les exclusions, sont disponibles sur www.abrdn.com, sous « Fund Centre ».

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) (%)	-0,32	-5,43	-7,04	-8,73	n/a	n/a	n/a
Fonds (net) (%)	-0,38	-5,81	-7,53	-9,44	n/a	n/a	n/a
Objectif de performance (%)	0,70	4,02	5,21	7,27	n/a	n/a	n/a
Comparateur de performances (%)	0,30	1,57	1,90	2,24	n/a	n/a	n/a

Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/8

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds (brut) (%)	-8,73	n/a								
Fonds (net) (%)	-9,44	n/a								
Objectif de performance (%)	7,27	n/a								
Comparateur de performances (%)	2,24	n/a								

Données de performance : Action Class B Acc EUR

Historique de l'indice de référence: Comparateur de performances - Taux euro à court terme

Source : abrdn. Base : Rendement total, de VL à VL, avant imputation des frais annuels et revenus bruts (USD).

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.

Faits marquants

Gérant(s)	Catie Wearmouth
Date de lancement du gérant de fonds	01 janvier 2023
Date de lancement du fonds	23 septembre 2021
Date de lancement de la catégorie d'actions	23 septembre 2021
Société de gestion	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	EUR 94,1m
Nombre de titres	631
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	0,75%
Montant des frais courants ²	0,90%
Investissement initial minimal	EUR 1 000 000
Type de fonds	SICAV
Point d'évaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
Sedol	BNK9MM3
ISIN	LU2355050373
Bloomberg	ABGASBA LX
Citicode	UDHT
Reuters	LU2355050373LUF
Valoren	113207081
WKN	A3CZH6
Domiciliation	Luxembourg

Profil de risque et de rendement



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

- La valeur des placements et le revenu qui en découle peuvent diminuer et les investisseurs peuvent récupérer une somme inférieure au montant investi.
- L'application de critères relatifs à l'ESG et à la durabilité dans le processus d'investissement peut entraîner l'exclusion de titres inclus dans l'indice de référence ou dans l'univers d'investissements potentiels d'un fonds. L'interprétation des critères relatifs à l'ESG et à la durabilité est subjective, ce qui signifie que le fonds pourrait investir dans des sociétés que des fonds similaires excluent (et en conséquence enregistrer des performances différentes) et qui ne sont pas alignés aux points de vue personnels de tout investisseur individuel.

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

- (c) 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.
- (d) 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.
- (e) Le fonds investit dans des titres exposés au risque de défaut de l'émetteur sur le paiement des intérêts ou du capital.
- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) 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 peut avoir recours à des dérivés liés à des indices qui ne sont pas alignés aux critères ESG indiqués dans l'approche d'investissement. Le Fonds visera à minimiser de telles expositions afin que l'exposition longue sous-jacente à des sociétés qui seraient normalement exclues soit inférieure à 2 % de sa VL globale.
- Le fonds aura largement recours à des instruments dérivés pour réduire le risque, limiter les frais et/ou générer un revenu ou une croissance supplémentaire correspondant au profil de risque du fonds (souvent désigné sous l'appellation « 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.

Quarterly Portfolio Risk And Return Analysis - Q2 (30 Juin 2023)

	Stratégie	Stand-alone Risk Exposure %		Pondération (en % corrigée du risque)	Contribution to Returns % Q2	1 an
Actions	Actions mondiales - Égalité des genres	0,3	■	1,2	-0,1	-0,3
	Position courte sur les actions américaines	1,6	■	7,4	-0,6	-0,8
	Actions coréennes	1,3	■	6,0	0,1	0,1
	Actions mondiales responsables	0,5	■	2,4	0,0	-0,6
Crédit	Crédit à haut rendement SRI	1,1	■	5,1	0,1	-0,2
Taux d'intérêt	Taux d'intérêt australiens à court terme	0,6	■	2,8	-0,1	0,1
	Taux d'intérêt américains	1,7	■	7,8	-0,6	-2,5
	Rendements réels États-Unis	1,4	■	6,6	-0,3	0,0
	Duration Royaume-Uni / États-Unis	2,4	■	11,3	-2,5	-2,9
	Japanese Flattenner	0,2	■	1,0	-0,1	-0,1
	Taux d'intérêt États-Unis / Italie	Fermé		0,0	0,1	0,3
	Flattenner sur les taux d'intérêt australiens	Fermé		0,0	0,0	-0,2
Devises	Long US Dollar vs Canadian Dollar	0,4	■	1,9	-0,1	-0,1
	Long USD v Rate Sensitive DM FX	1,1	■	5,1	-0,1	-0,1
	FX Carry Privilégié	1,0	■	4,9	1,0	2,6
	Long Japanese Yen vs Taiwan Dollar	0,0	■	0,0	-0,3	-0,3
	Position longue euro / livre sterling	0,2	■	0,9	-0,2	-0,2
	Position longue dollar australien / dollar néo-zélandais	0,3	■	1,5	0,1	-0,3
	Position longue dollar américain / rand sud-africain	0,6	■	2,9	0,2	0,1
	Long US Dollar vs Korean Won	0,3	■	1,6	0,0	0,0
	Position longue yen japonais / livre sterling	0,0	■	0,0	-0,2	-0,6
	Valeur relative des comportements des devises	0,5	■	2,1	-0,1	-0,1
Volatilité	US Equity Volatility	0,5	■	2.21147	0,0	0,0
Autres	Liquidités			0,0	0,2	0,2
	Sélection des titres	Fermé		0,0	0,0	0,0
	Couverture FX	0,7	■	3,5	-0,4	-1,0
	Échéance résiduelle	0,0		0,0	0,4	-0,3
	Total		21,1		0,0	-3,7
	(Diversification)	16,4		0,0	0,0	0,0
	Volatilité attendue	4,7		0,0	0,0	0,0

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.

¹Ce 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.

²Le 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 0.75% 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, ainsi que le dernier rapport annuel audité (et le rapport semestriel non audité suivant, si publié) 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, sur www.abrdn.com, ou les agents payeurs locaux dont les coordonnées figurent ci-dessous. 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 Espagne, ces documents peuvent être obtenus auprès de Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- Espagne. Aux fins de la distribution en Espagne, la Société a été enregistrée auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sous le numéro 814.

En France, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Correspondant Centralisateur CACEIS Banque France, 3, rue d'Antin, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France.

En Italie, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'agent payeur, SocGen S.p.A Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 Milan, Italie. Ces documents sont également disponibles sur www.eifs.lu/abrdn, y compris ; les statuts ; les informations sur la manière dont les ordres (souscription et rachat) peuvent être effectués et comment le produit du rachat et du remboursement est payé ; les informations et les procédures et arrangements relatifs aux droits des investisseurs et au traitement des plaintes.

Au Royaume-Uni, société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. 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 de (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).

Morningstar est une agence indépendante qui évalue le fonds à partir d'une analyse qualitative et quantitative et, le cas échéant, attribue une note sur une échelle de cinq niveaux comprenant trois notes positives Gold (la plus élevée), Silver et Bronze, ainsi qu'une note Neutral et une note Negative. Pour obtenir plus d'informations, veuillez vous rendre sur le site Internet www.morningstar.com ou interroger Financial Services Aberdeen Asset Management.

©2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou divulguées ; (3) n'offrent aucune garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour obtenir des informations plus détaillées sur la Notation des analystes de Morningstar, y compris la méthodologie suivie, veuillez consulter : <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>

La Notation des analystes de Morningstar est une analyse prospective de fonds. Morningstar a identifié cinq domaines clés qui sont essentiels pour prédire le succès futur d'un fonds : Personnes, Parent, Processus, Performance et Prix. Ces piliers sont utilisés pour déterminer la Note des analystes de Morningstar d'un fonds. La Note des analystes de Morningstar est attribuée sur une échelle de cinq niveaux allant de Gold à Negative. Les trois meilleures notes, Gold, Silver et Bronze sont attribuées par nos analystes à des fonds jugés performants. Ces notes tiennent compte de la conviction des analystes dans la capacité d'un fonds à surperformer son indice de référence et les fonds similaires sur une certaine durée, en tenant compte du niveau de risque pris à long terme. La note Neutral est attribuée aux fonds pour lesquels nos analystes n'ont pas une opinion positive ou ont une opinion négative sur le long terme, et la note Negative est attribuée aux fonds qui possèdent au moins un défaut que nos analystes jugent susceptible de nuire considérablement aux performances futures à long terme. Le long terme désigne un cycle complet du marché ou une période d'au moins cinq années. Les performances passées d'un titre peuvent fluctuer ou non à l'avenir et ne sauraient préjuger des résultats futurs. Pour obtenir des informations détaillées sur la Notation des analystes de Morningstar pour les fonds, veuillez consulter la page <http://global.morningstar.com/managerdisclosures>

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.