Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Global Risk Mitigation Fund, un compartiment libellé en dollars américains du fonds abrdn SICAV II, classe d'Actions S Acc USD (ISIN : LU2462142980). Ce fonds est géré par abrdn Investments Luxembourg S.A.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif de l'investissement
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 visa 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.
Politique d'investissement
Titres en portefeuille
Le Fonds investira :
- dans un ou plusieurs swap(s) de rendement total, qui incluront des investissements dans des instruments dérivés, comprenant sans s'y limiter les contrats futurs, les options, les options sur swap de crédit, les swaps de défaut de crédit, les contrats à terme et les certificats qui donnent une exposition aux indices de matières premières, afin de fournir aux investisseurs des rendements liés à une gamme variée d'actifs, incluant les actions, les matières premières, les titres à revenu fixe et les devises.
- directement dans des instruments du marché monétaire, qui peuvent inclure des dépôts bancaires, des billets de trésorerie à taux fixe ou variable, des titres à taux varjable, des certificats de dépôt, des débentures et obligations d'État ou d'entreprise à courte échéance (bons du Trésor inclus) et des organisme de placement collectif de qualité investment grade, des titres de dette incluant les obligations, émis par des gouvernements, des institutions supranationales et des entreprises du monde entier, libellées en devises locales dont le taux peut être fixe ou variable.
- Une liste des indices qualifiés en tant qu'indices financiers (et qui sont conformes aux règlementations sur les OPCVM applicables) et dans lesquels le Fonds investit est détaillée sur le site abrdn.com.
Processus de gestion
- Le Fonds cherchera à obtenir une exposition synthétique aux stratégies GRM décrites comme suit : « First Risk », « Defensive Factors », « Systematic Trend Following » et « Tail Risk ». Des informations supplémentaires sur ces stratégies sont disponibles dans le prospectus du Fonds.
- Les stratégies sont sélectionnées au moyen d'une combinaison de techniques quantitatives systématiques et d'une évaluation qualitative ; il est possible d'y ajouter de nouveaux éléments ou de les remplacer. 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.
- Tout solde substantiel résultant du recours extensif aux instruments dérivés sera géré afin maintenir la liquidité, conformément au principe de diversification du risque.
Produits dérivés et techniques
- Le fonds aura largement recours aux swaps de rendement total pour réduire le risque, réduire les coûts et/ou générer une croissance supplémentaire conforme au profil de risque du fonds. Au sein des swaps de rendement total, 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.
- À la date du lancement du Fonds, BNP Paribas S.A. au 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B662042449, agit en qualité de contrepartie approuvée pour l'OPCVM de gré à gré.
Les investisseurs du fonds peuvent acheter et vendre des actions n'importe quel jour de bourse (ainsi que défini dans le prospectus). Les investisseurs doivent spécifiquement prendre note du nombre élevé de jours sans négociation pour ce fonds. Des détails à ce propos sont disponibles sur www.abrdn.com.
Si vous investissez dans des actions de revenu, vous recevrez le revenu des placements dans le fonds. Si vous investissez dans des actions de capitalisation, le revenu sera ajouté à la valeur de vos actions.
Recommandation : le Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la fin d'un cycle de marché complet. Les investisseurs doivent s'assurer que leur tolérance au risque est en adéquation avec le profil de risque du fonds avant d'investir.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible ← → Risque plus élevé

Rendements généralement plus faibles — Rendements généralement plus élevés

1	2	3	**4**	5	6	7

Cet indicateur reflète la volatilité du cours des actions du fonds au cours des cinq dernières années, qui à son tour reflète la volatilité des actifs sous-jacents dans lesquels le fonds investit. Les données historiques peuvent ne pas être une indication fiable pour l'avenir.
La note actuelle n'est pas garantie et peut changer si la volatilité des actifs dans lesquels le fonds investit change. La note la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.
Le fonds est noté 4 en raison du degré d'application des facteurs de risque suivants :
- La volatilité du fonds pourrait connaître d'importants changements en fonction des conditions du marché et des allocations au sein des stratégies GRM. Le fonds ne sera pas géré pour atteindre un objectif ou d'une fourchette de volatilité, les investisseurs doivent donc s'attendre dans certaines circonstances à des variations importantes d'un jour à l'autre.
- Le fonds investit dans des titres exposés au risque de défaut de l'émetteur sur le paiement des intérêts ou du capital.
- Les fluctuations des prix des matières premières, qui peuvent être très volatils, peuvent avoir une influence sur la valeur des titres dans lesquels le fonds investit. Les activités relevant de la politique, de l'économie, des conditions météorologiques et du terrorisme, ainsi que les fluctuations des coûts de l'énergie et des transports peuvent avoir une incidence exceptionnelle sur le prix des matières premières.
- 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.
- 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.
- 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.

Tous les investissements comportent des risques. Ce fonds n'offre aucune garantie contre la perte ou que l'objectif du fonds sera atteint.
Le cours des actifs et les revenus qu'ils génèrent sont susceptibles de varier à la hausse comme à la baisse et ne peuvent être garantis ; les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrir l'intégralité du capital investi au départ.
L'inflation réduit le pouvoir d'achat de vos placements et de vos revenus.
La valeur des actifs détenus dans le fonds peut augmenter et diminuer en raison des fluctuations des taux de change.
Le fonds pourrait perdre de l'argent si une entité (contrepartie) avec laquelle il fait affaire refuse d'honorer ses obligations envers le fonds ou en est incapable.
Dans des conditions de marché extrêmes, certains titres peuvent devenir difficiles à évaluer ou à vendre à un prix souhaité. Cela pourrait nuire à la capacité du fonds d'honorer les rachats en temps opportun.
Le fonds pourrait perdre de l'argent en raison d'une défaillance ou d'un retard dans les processus et systèmes opérationnels, y compris, mais de façon non limitative, la défaillance ou la mise sous tutelle de fournisseurs tiers.
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.

FRAIS

Les frais que vous payez servent à payer les coûts de fonctionnement du fonds, y compris la commercialisation et la distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	0.00%

Il s'agit des frais maximums que nous pouvons prélever sur votre argent avant de l'investir et avant de verser le produit de la vente de votre placement. Dans certains cas, les frais pourraient être moins élevés ; vous devriez en parler à votre conseiller financier.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	0.91%

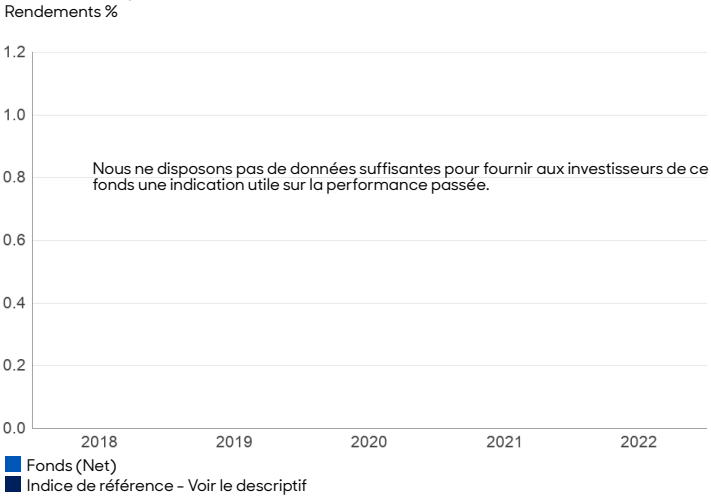
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	0.00%

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. Dans certains cas, les frais pourraient être moins élevés ; vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.
Le chiffre des frais courants est une estimation basée sur les dépenses de la dernière année et peut varier d'une année à l'autre. Il n'inclut pas les coûts d'achat ou de vente d'actifs pour le Fonds. On utilise une estimation afin de fournir le chiffre qui sera le plus probablement facturé. Le montant des frais en cours est arrêté au 30/01/2023.
Une taxe de transfert peut être appliquée conformément au prospectus. Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus.
Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus qui est disponible sur www.abrdn.com.

PERFORMANCES PASSÉES

Global Risk Mitigation Fund, S Acc USD Actions, 31 décembre 2022



Le fonds a été lancé en 2022. La catégorie d'actions/de parts a été lancée en 2022.
Veuillez noter que la performance de l'indice de référence n'est pas disponible pour le moment.

INFORMATIONS PRATIQUES

Ce document ne décrit qu'une seule catégorie d'actions ; d'autres catégories 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.
Pour plus d'informations sur abrdn SICAV II, y compris le prospectus*, le rapport et les comptes annuels, les rapports semestriels**, les derniers cours des actions ou autres informations pratiques, veuillez consulter le site www.abrdn.com sur lequel vous pouvez obtenir des documents gratuitement. Vous pouvez également obtenir des informations supplémentaires auprès de abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Téléphone : (+352) 46 40 10 820 E-mail : asi.luxembourg@abrdn.com.
Le Prospectus, les rapports annuels et intermédiaires couvrent tous les fonds d'abrdn SICAV II. Bien qu'abrdn SICAV II soit une entité juridique unique, les droits des investisseurs dans ce Fonds sont limités aux actifs de ce Fonds.
Le dépositaire et administrateur du Fonds est Citibank Europe plc, succursale du Luxembourg.
La loi fiscale du Luxembourg peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
abrdn ne peut être tenu responsable que sur la base de toute déclaration du présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du Prospectus* du Fonds.
Les informations détaillées sur la politique de rémunération actuelle en vertu de la directive OPCVM V, y compris, mais de manière non exhaustive, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, dont la composition du comité de rémunération, sont disponibles www.abrdn.com. Une copie papier sera fournie sans frais sur demande auprès de la Société de gestion.
*Disponible en EN, FR, DE et IT, **Disponible en DE et EN.

La abrdn SICAV II est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en vertu de la loi UCITS de 2010. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30/01/2023.

abrdn Investments Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF et a son siège social au 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, RCS No.B120637.