

Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. La loi exige que ces informations vous aident à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et pertes potentielles de ce produit et qu'elles permettent sa comparaison avec d'autres produits.

Produit

Nom du produit: Global Risk Mitigation Fund, actions S Acc Hedged GBP

ISIN: LU2462143012

Site internet: www.abrdn.com

Téléphone: (+352) 46 40 10 820

Ce fonds est géré par abrdn Investments Luxembourg S.A., une société autorisée et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) au Luxembourg.

Document publié: 23/8/2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Global Risk Mitigation Fund (le Fonds) est un compartiment libellé en US Dollar d'une SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV II, immatriculée au Luxembourg.

Durée

abrdn SICAV II (la Société) n'a pas de date d'échéance. abrdn Investments Luxembourg S.A. ne pourra pas liquider unilatéralement le Fonds et la Société

Objectifs

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 vise 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 il ne recourt à aucun indice de référence pour la comparaison des performances ou la construction du portefeuille.

Titres du portefeuille

Le Fonds :- Conclura 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 indices éligibles aux OPCVM, 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.- Investira directement dans des instruments du marché monétaire, qui peuvent inclure les dépôts bancaires, les billets de trésorerie à taux fixe ou variable, les billets à taux variable, les certificats de dépôt, les débentures et les obligations d'entreprise ou d'État à courte échéance, les liquidités ou quasi-liquidités (incluant les bons du Trésor) et les organismes de placement collectif (OPC) notés investment grade, les titres de dette, incluant les obligations, émis par des États, des organismes parapublics et des entités commerciales du monde entier et libellées en devises locales, dont le taux peut être fixe ou variable.- Pourra détenir des soldes substantiels résultant du recours extensif aux instruments dérivés gérés afin de maintenir la liquidité, conformément au principe de diversification des risques.- Investira dans des indices financiers conformes à la réglementation OPCVM applicable et détaillés sur le site Internet à l'adresse www.abrdn.com.

Processus de gestion

Le Fonds a pour objectif d'acquérir une exposition synthétique aux indices sous-jacents en concluant des swaps de rendement total. Ces stratégies appartiennent à l'une des quatre catégories suivantes :- Les stratégies First Risk ont pour objectif de réaliser une performance positive en cas de choc des marchés et sont courtes sur les actions et longues sur la volatilité.- Les stratégies Defensive Factors sont des stratégies systématiques qui visent des rendements positifs sur la durée en investissant dans des facteurs défensifs qui présentent une corrélation faible et stable avec des classes d'actifs traditionnelles.- Les stratégies Systematic Trend Following se positionnent pour profiter des mouvements tendancielles des marchés sur plusieurs classes d'actifs, mais qui réalisent des performances négatives sur des marchés qui connaissent de faibles fluctuations.- Les stratégies Tail Risk sont principalement longues sur la volatilité et les stratégies de valeur relative qui présentent une faible sensibilité aux variations des cours des actions dans des conditions normales de marché, mais qui sont censées générer des rendements positifs élevés en tirant parti des baisses plus importantes des cours des actions mondiales et dans les périodes de forte baisse des marchés.- De plus amples informations sur ces stratégies sont disponibles dans le prospectus du Fonds.- L'allocation stratégique est gérée activement. Les stratégies sont sélectionnées au moyen d'une combinaison de techniques quantitatives systématiques et une évaluation qualitative et peuvent se voir complétées ou remplacées. 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.

Dérivés et techniques

- Le Fonds aura massivement recours à des swaps de rendement total pour réduire le risque, diminuer les frais et/ou générer de la croissance, conformément au profil de risque du Fonds, si les prix du marché devaient augmenter (« positions longues ») ou baisser (« positions courtes »).- Les stratégies auxquelles le Swap de rendement total se réfère peuvent présenter un effet de levier notionnel important en raison de l'exposition à des instruments dérivés.- Le recours à l'effet de levier dans les indices de référence sous-jacents accroît le risque d'amplification des pertes ou les gains potentiels par rapport aux indices sans effet de levier.- À la date du lancement du Fonds, la société BNP Paribas S.A., située au 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B662042449, agit en qualité de contrepartie de gré à gré de l'OPCVM agréée.

Ce fonds est soumis à l'Article 6 du règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR »).

Les investisseurs du fonds peuvent acheter et vendre des actions n'importe quel jour de bourse (ainsi que défini dans le prospectus). 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.

Investisseurs de détail visés

Investisseurs ayant des connaissances avancées en matière d'investissement. Les investisseurs qui peuvent accepter d'importantes pertes à court terme. Investisseurs cherchant à couvrir d'autres expositions d'investissement. Le Fonds présente des risques spécifiques et génériques avec une cote de risque en fonction de l'indicateur de risque. Le Fonds est destiné à la vente générale aux investisseurs particuliers avec des conseils professionnels et aux investisseurs professionnels par le biais de tous les canaux de distribution, avec ou sans conseils professionnels.

Le dépositaire du Fonds est Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Le prospectus, les statuts, les rapports annuels et les rapports semestriels peuvent être obtenus gratuitement sur notre site Internet ou aux coordonnées figurant dans la rubrique « Autres informations pertinentes ». Tous les

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous le vendez à un stade plus précoce. La valeur des placements et les revenus qui en découlent peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez récupérer moins que ce que vous avez investi.

Le récapitulatif d'indicateur de risque est un guide du niveau de risque de ce produit comparé aux autres. Cela montre à quel point il est probable que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau moyen, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du fonds à vous payer.

Lorsque la devise du pays où vous résidez est différente de la devise du produit, **veuillez être conscient du risque de change**. Vous recevrez des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Des informations supplémentaires sur les risques sont détaillées dans le prospectus disponible sur www.abrdn.com ou sur demande auprès de la société de gestion.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché ni aucune garantie de capital contre le risque de crédit, de sorte que vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables indiqués sont des illustrations des performances du produit/d'un indice de référence applicable à leur niveau le plus bas, moyen et le plus élevé, au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 Ans	
Exemple d'investissement:		10,000 GBP	
		Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1,270 GBP	420 GBP
	Rendement annuel moyen	-87.3%	-47.0%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7,410 GBP	5,240 GBP
	Rendement annuel moyen	-25.9%	-12.1%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8,690 GBP	8,350 GBP
	Rendement annuel moyen	-13.1%	-3.5%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13,590 GBP	9,660 GBP
	Rendement annuel moyen	35.9%	-0.7%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les coûts de votre conseiller ou de votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, ce qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérez.

Le scénario de crise montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit dans le benchmark entre avril 2020 et juillet 2024. Le scénario modéré s'est produit dans le benchmark entre juillet 2016 et juin 2021. Le scénario favorable s'est produit dans le benchmark entre juillet 2017 et juin 2022.

Que se passe-t-il si l'entreprise n'est pas en mesure de payer ?

Il n'existe pas de régime de compensation financière pour les investisseurs particuliers dans les SICAV domiciliées au Luxembourg. En l'absence d'un régime d'indemnisation applicable aux investissements dans le Fonds, les investisseurs peuvent subir une perte financière pouvant aller jusqu'à la totalité du montant de leur investissement.

Que va me coûter cet investissement?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la façon dont ils affectent votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de son rendement. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :- Au cours de la première année, vous récupérez le montant investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit sera celle du scénario modéré- 10,000GBP est investi.

	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans
Coûts totaux	623 GBP	999 GBP
Incidence des coûts annuels (*)	6.2%	2.2% chaque année

* Cela illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela indique que si vous sortez à la période de conservation recommandée, la projection de votre rendement annuel moyen sera de -1.3 % avant frais et de -3.5 % après leur déduction.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Ils vous informeront du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	5.00 % du montant que vous versez à l'entrée de cet investissement. C'est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.	jusqu'à 500 GBP
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	0 GBP
Coûts en cours chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.93% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels au cours de la dernière année et comprend tous les changements futurs connus.	93 GBP
Coûts de transaction	0.30% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les placements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	30 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de frais de performance pour ce produit.	

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 Ans

Ce produit n'a pas de durée minimale de détention obligatoire, mais vous devez avoir un horizon de placement d'au moins 5 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du produit, sans pénalité, n'importe quel jour ouvrable normal, tel qu'indiqué dans le prospectus. Veuillez communiquer avec votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des renseignements sur les coûts et les frais liés à l'achat ou à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez déposer une plainte, vous pouvez le faire par courrier à abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg ; par courriel à asi_luxembourgcs@statestreet.com ; ou par téléphone 00 352 464 010 820 ou 01224 425255 (depuis le Royaume-Uni).

Autres informations pertinentes

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 de abrdn SICAV II. Pour de plus amples informations, consultez le prospectus.abrdn Investments Luxembourg S.A. peut être tenu responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui est trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du prospectus du Fonds. De plus amples informations sur ce fonds ou sur abrdn Investments Luxembourg S.A. (y compris la politique de rémunération) sont disponibles sur www.abrdn.com et peuvent également être obtenues auprès d'abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Téléphone : (+352) 46 40 10 820. E-mail : asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Reportez-vous à www.abrdn.com/kid-hub pour plus d'informations, y compris les calculs de scénarios de performances précédents et les performances passées. Le site Web affiche les données de performance passées d'un an pour ce produit.