

Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Sustainable Development Corporate Bond Fund

Ceci est une communication marketing. Veuillez consulter le Prospectus de l'OPCVM/Document d'information et le DICI avant toute prise de décision finale en matière d'investissement.

I Acc USD

30 avril 2022

Objectif

Le Fonds vise à réaliser une combinaison de revenu et de croissance en investissant dans des obligations d'entreprise des marchés émergents (prêts à des sociétés) qui suivent l'approche « Emerging Markets Sustainable Development Corporate Bond » du Gérant de portefeuille. Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified (USD), avant frais.

Titres composant le portefeuille

- Le Fonds investit au moins 90 % dans des obligations émises par des entreprises et des gouvernements.
- Le Fonds investit au moins 70 % de son actif dans des obligations émises par des entreprises implantées ou exerçant une grande partie de leurs activités dans les pays émergents.
- Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations émises par des gouvernements des marchés frontière.
- Les actifs non libellés en dollars américains sont généralement couverts en dollars américains.
- Les obligations peuvent être de toute qualité de crédit. Jusqu'à 100 % du fonds peuvent être investis dans des obligations de qualité inférieure à la catégorie investment grade.
- Toutes les obligations seront en cohérence avec notre approche « Sustainable Development Corporate Bond ».
- Le Fonds investira dans des sociétés (sociétés d'État comprises) dont les recettes, les dépenses d'investissement, les dépenses de fonctionnement, ou la recherche et développement liés aux ODD des Nations unies sont supérieurs à 20 %. Pour les sociétés classifiées en tant que « Sociétés financières » dans l'indice de référence, des mesures alternatives de l'importance sont utilisées, en fonction des prêts et de la base de clientèle.
- Le Fonds investira aussi jusqu'à 20 % dans les leaders en matière d'ODD. Il s'agit de sociétés considérées comme essentielles à la chaîne d'approvisionnement s'agissant de la progression vers les ODD de l'ONU, mais qui ne remplissent pas actuellement l'exigence de 20 % d'importance relative.
- En outre, nous appliquons un ensemble de règles d'exclusion de sociétés lié au Pacte mondial des Nations Unies, à la fabrication de tabac, au charbon thermique, au pétrole et gaz non conventionnels, aux jeux de hasard, à l'alcool, aux armes et aux systèmes d'armement. Des informations détaillées sur notre application de nos listes d'exclusion sont incluses dans notre approche « Emerging Markets Sustainable Development Corporate Bond Approach », qui sera disponible sur www.abrdn.com, sous « Sustainable Investing » (Investissement durable).
- Il est possible que les instruments dérivés n'adhèrent pas à cette approche.

Performance

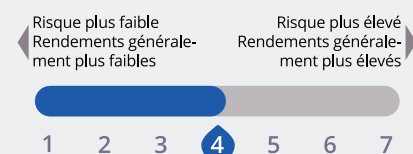
Étant donné que la classe d'actions a été lancée au cours de l'année écoulée et qu'elle a par conséquent un historique de performance inférieur à 12 mois, la performance de la classe d'actions ne peut pas être présentée pour le moment.



Faits marquants

Gérant(s)	Global Emerging Market Debt Team
Date de lancement du gérant de fonds	03 mai 2021
Date de lancement du fonds	01 décembre 2021
Date de lancement de la catégorie d'actions	01 décembre 2021
Société de gestion	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	USD 8,6m
Nombre de titres	48
Objectif de performance	Indice JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified
Rendement à l'échéance hors instruments dérivés ¹	6,44%
Droits d'entrée (maximum) ²	0,00%
Commission de gestion annuelle	0,50%
Montant des frais courants ³	0,66%
Investissement initial minimal	USD 1 000 000 ou équivalent en devise
Type de fonds	SICAV
Point de dévaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	USD
Devise de la classe d'actions	USD
Sedol	BMDV1P5
ISIN	LU2392364217
Bloomberg	ABDCBIU
Citicode	U4Q5
Valoren	114031580
WKN	A3C4J5
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 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.abrdn.com

Processus de gestion

- Le Fonds est géré activement.
- L'approche d'investissement exclut les sociétés ayant un score de risque ESG « Élevé » et identifie :
 - Les sociétés alignées sur les objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD) qui ont été conçus pour traiter les problèmes majeurs qui s'annoncent pour le monde à long terme. Ceux-ci ont trait au changement climatique, aux inégalités sociales croissantes, ainsi qu'à la production et à la consommation non durables. OU
 - Les pays qui répondent à nos critères d'investissement durable et responsables en ce qui concerne les facteurs environnementaux, sociaux, de gouvernance et politiques.
- L'implication auprès des équipes de direction des sociétés fait partie de notre processus d'investissement et de notre programme de gestion continu. Notre processus évalue la qualité des structures de participation, de la gouvernance et de la direction des sociétés.
- Le Fonds vise une empreinte carbone plus faible comparé à l'indice de référence tel que mesuré par l'outil abrdn Carbon Footprint.
- L'indice de référence est utilisé comme référence pour la construction du portefeuille et pour définir les contraintes de risque. Pour atteindre cet objectif, le Fonds prendra des positions avec des pondérations différentes de celles de l'indice ou investira dans des titres qui ne figurent pas dans l'indice. Les investissements du Fonds et leur pondération peuvent être très différents de ceux qui composent l'indice. En raison de la nature active du processus de gestion, le profil de performance du Fonds peut s'écarter sensiblement de celui de l'indice de référence sur le long terme.

Top Ten Holdings

Fondo Mivivienda 4.625% 2027	2,7
India Cleantech Energy 4.7% 2026	2,6
BHARTI AIRTEL 4.375% 10-JUN-2025	2,4
HTA Group 7% 2025	2,4
Bank Rakyat Indonesia 3.95% 2024	2,4
MAF Global Securities 5.5% 2166	2,4
Sagikor Financial 5.3% 2028	2,3
TBC Bank JSC 5.75% 2024	2,3
Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 2028	2,3
Swire Proper MTN Fin 3.5% 2028	2,3
Assets in top ten holdings	24,1

Pays (%)

Inde	9,3
Pérou	9,1
Chili	8,1
Brésil	6,7
Colombie	6,5
Indonésie	4,6
Guatemala	4,6
Hong Kong	4,5
Autres	46,0
Liquidités	0,7

Maturité (%)

0-5 years	59,6
5-10 years	38,3
20-25 years	2,0

Source : abrdn 30/04/2022

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

Note de crédit (%)

AA	2,1
A	6,7
BBB	27,9
BB	39,4
B	21,5
CCC	1,4
N/R	0,9

Composition par actif (%)

Institutions financières	19,0
Services de télécommunication	16,6
Services aux collectivités	11,4
Emprunt d'État	7,4
Titres quasi-souverains	4,7
Immobilier	4,6
Consommation discrétionnaire	4,3
Santé	4,3
Liquidités	0,7
Autres	26,9

- (c) 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.
- (d) 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.
- (e) Le fonds investit dans des obligations à haut rendement qui comportent un risque de défaut plus important que les obligations à rendement moins élevé.
- (f) Les titres convertibles sont des investissements dont la forme peut être changée par la survenue de certains déclencheurs. Ils peuvent donc présenter un risque de crédit, un risque lié aux actions et un risque de taux d'intérêt fixe. Les obligations convertibles contingentes (« CoCos ») sont similaires aux titres convertibles mais s'accompagnent de déclencheurs supplémentaires, ce qui signifie qu'elles sont plus vulnérables face aux pertes et aux fluctuations de prix volatiles, et deviennent donc moins liquides.
- (g) L'application de critères relatifs à IESG 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 du fonds. L'interprétation des critères relatifs à IESG 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 alignées aux points de vue personnels de tout investisseur individuel.
- (h) 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.

Stats sur les risques

Effective duration (years) **4,26**

Utilisation dinstruments dérivés

- Le Fonds peut utiliser des techniques d'investissement (y compris des instruments dérivés) pour protéger et accroître sa valeur et gérer les risques auxquels il s'expose. Les instruments dérivés, tels que les contrats futurs, les options et les swaps, sont liés à la hausse et à la baisse d'autres actifs. Autrement dit, leur prix « dérive » d'un autre actif. Ils peuvent générer des rendements lorsque les cours des actions et/ou les indices baissent.

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.

¹Le rendement historique aux dates indiquées 31/03/2022 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.

²Ce 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.

³Le 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.

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, Aberdeen Standard 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) 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. 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 (Tél. 058 212 63 77). Ces documents et les statuts sont disponibles gratuitement en anglais/italien/allemand/français sur www.abrdn.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 Vienne.

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) 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'Aberdeen Standard Investments Lux SA, 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).

Royaume-Uni (RU) : 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.

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 Investments Switzerland AG. Enregistré en Suisse (CHE-114.943.983) à la Schweizergasse 14, 8001 Zurich.