

Aberdeen Standard SICAV I - Euro Short Term Bond Fund

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

A Acc EUR

31 mars 2022

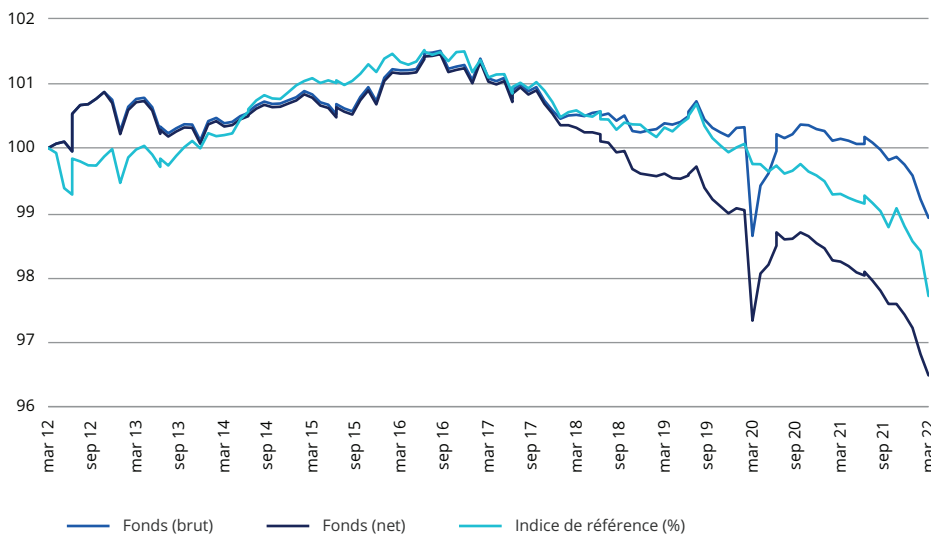
Objectif

Le Fonds vise à réaliser une combinaison de revenu et de préservation du capital en investissant principalement dans des obligations (assimilables à des emprunts versant un taux d'intérêt fixe ou variable) libellées en euros et émises par des sociétés internationales, des banques et des États. Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le FTSE EMU Government Bond 1-3 Years (ex BBB), avant frais.

Titres composant le portefeuille

- Le fonds investit au moins deux tiers dans des obligations libellées en euros avec une échéance allant jusqu'à cinq ans.
- Le fonds maintiendra une exposition en euros d'au moins 80 % à tout moment.
- Les obligations sont généralement notées comme de qualité investment grade. Jusqu'à 10 % du fonds peuvent être investis dans des obligations de qualité inférieure à la catégorie investment grade.

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) (%)	-0,29	-1,06	-0,83	-1,23	-0,49	n/a	n/a
Fonds (net) (%)	-0,34	-1,34	-0,97	-1,79	-1,05	-0,91	-0,32
Indice de référence (%)	-0,71	-1,33	-1,09	-1,59	-0,88	-0,68	-0,23

Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/3

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fonds (brut) (%)	-1,23	1,52	-1,74	-0,14	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Fonds (net) (%)	-1,79	0,96	-2,29	-0,70	-0,70	-0,12	0,37	0,45	-0,37	1,01
Indice de référence (%)	-1,59	-0,46	-0,56	-0,26	-0,51	-0,24	0,25	0,88	0,22	-0,02

Données de performance : Action Class A Acc EUR

Historique de l'indice de référence: Indice de référence - FTSE EMU Government Bond (1-3 ans) (ex BBB) (EUR) depuis le 31/05/2012. FTSE EMU GBI (1-3 ans) (EUR) du 09/12/2000 au 30/05/2012

Source : Lipper. Base : Rendement absolu, de VL à VL, avant imputation des frais annuels et revenus bruts réinvestis, (EUR).

La performance antérieure à la date de lancement est basée sur la performance d'Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund A-2 EUR Acc LU0513839588 qui a fusionné dans cette classe d'actions le 08/12/2017.

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.

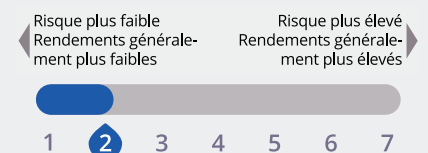
La performance passée n'est pas une indication des rendements futurs.



Faits marquants

Gérant(s)	Laura Docherty
Date de lancement du gérant de fonds	08 décembre 2017
Date de lancement du fonds	08 décembre 2017
Date de lancement de la catégorie d'actions	08 décembre 2017
Société de gestion	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	EUR 24,4m
Nombre de titres	41
Indice de référence	FTSE EMU Government Bond (1-3 ans) (ex BBB) (EUR)
Rendement à l'échéance hors instruments dérivés ¹	-0,05%
Droits d'entrée (maximum) ²	5,00%
Commission de gestion annuelle	0,50%
Montant des frais courants ³	0,69%
Investissement initial minimal	USD 1 000 ou l'équivalent en devise
Type de fonds	SICAV
Point dévaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	EUR
Devise de la classe d'actions	EUR
Sedol	BDFG7Q8
ISIN	LU1646951316
Bloomberg	AGESA2A LX
Citicode	CP97
Reuters	LP68450698
Valoren	38960614
WKN	AZH6YK
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.

Tél (Demandes d'informations) : (+352) 46 40 10 7425
 (UK) : (+44) 1224 425257
 Tél (Négociation) : (+352) 46 40 10 7015
 (UK) : (+44) 1224 425259
 Fax : (+352) 24 52 90 58

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.
- L'indice de référence est également utilisé comme référence pour définir les contraintes de risque mais le Fonds n'utilise aucun indice de référence pour la construction du portefeuille.
- Afin d'atteindre son objectif, le Fonds prendra des positions dont les pondérations sont différentes de l'indice de référence ou investira dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Les investissements du Fonds et leur pondération peuvent être très différents de ceux qui composent l'indice.
- En raison des contraintes de risque du Fonds, son profil de performance peut s'écarter sensiblement de celui de l'indice de référence sur le long terme.
- abrtn 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 obligations sont publiés sur www.abrtn.com sous « Sustainable Investing » (Investissement durable).

Top Ten Holdings

COMMONWEALTH BANK OF AUST 0.500% 11-JUL-	4,8
BMW Finance NV 0.125% 2022	4,8
BNP Paribas 0.75% 2022	4,3
Op Corporate Bank FRN 2024	3,9
Credit Suisse AG/London 0.688% 2022	3,8
LVMH Moët Hennessy Vutt 0% 2024	3,8
Toyota Motor Credit 2.375% 2	3,4
Nationwide Building Society 0.625% 2023	3,4
Union Bank of Norway 0.6% 2023	3,4
Australia & New Zealand Bankin 0.625% 2023	3,4
Assets in top ten holdings	39,0

Pays (%)

France	13,3
États-Unis d'Amérique	13,2
Royaume-Uni	11,9
Australie	9,7
Allemagne	8,8
Finlande	5,8
Suisse	4,9
Canada	4,4
Autres	13,8
Liquidités	14,1

Source : abrtn 31/03/2022

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

Secteur (%)

Institutions financières	38,5
Consommation discrétionnaire	3,3
Autres	44,1
Liquidités	14,1

Note de crédit (%)

AAA	0,7
AA	41,0
A	43,5
BBB	0,7
N/R	14,1

- (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) 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.
- (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.

Stats sur les risques

Bêta [^]	1,30
Volatilité du fonds [^]	1,19
Ratio d'information [^]	0,38
R ² [^]	0,30
Ratio de Sharpe [^]	0,20
Erreur de suivi [^]	1,01
Effective duration (years)	1,19

Source : abrtn. [^] Rendements annualisés sur trois ans.

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 à 31/03/2022 est le rendement qui serait réalisé sur une obligation ou un autre titre de créance si le titre était détenu jusqu'à la date d'échéance.
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.

« FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2019. « FTSE® » est une marque déposée du London Stock Exchange Group, utilisée sous licence par FTSE International Limited. Tous les droits relatifs aux indices FTSE et/ou aux notations FTSE sont la propriété de FTSE et/ou de ses concédants de licence. FTSE et ses concédants ne sauraient être tenus responsables des erreurs ou omissions relatives aux indices FTSE et/ou aux notations FTSE ou aux données sous-jacentes. La diffusion des données appartenant à FTSE n'est pas autorisée sans son consentement écrit exprès.

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