

abrdn SICAV I - Asian Bond 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.

A Acc USD

31 décembre 2024

Objectif

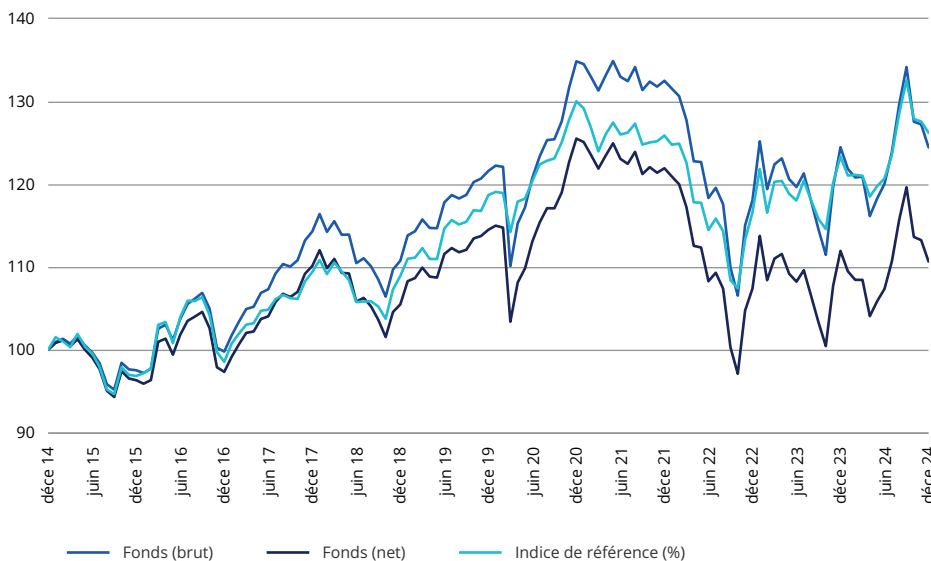
Le Fonds vise à réaliser une combinaison de revenu et de croissance en investissant dans des obligations (assimilables à des emprunts versant un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des gouvernements, des sociétés et d'autres grandes organisations dans des pays asiatiques.

Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le Markit iBoxx Asian Local Bond (USD), avant frais.

Titres composant le portefeuille

- Le Fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des obligations émises par des gouvernements, des entreprises et d'autres grandes organisations des pays asiatiques.
- Jusqu'à 30 % du Fonds peuvent être investis dans des obligations de Chine continentale cotées ou négociées sur les marchés chinois.
- Jusqu'à 10 % du Fonds peuvent être investis dans une seule obligation si elle est émise par un État, une institution supranationale ou un organisme étatique.
- Jusqu'à 5 % du Fonds peuvent être investis dans une même obligation si elle est émise par une entreprise.
- Les obligations peuvent être de toute qualité de crédit. Jusqu'à 50 % 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) (%)	-2,18	3,68	-0,01	-0,01	-2,06	0,47	2,21
Fonds (net) (%)	-2,28	3,08	-1,15	-1,15	-3,17	-0,67	1,02
Indice de référence (%)	-1,06	4,57	2,33	2,33	0,09	1,24	2,36

Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/12

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds (brut) (%)	-0,01	5,45	-10,91	-1,74	10,90	9,80	-3,10	14,56	2,31	-2,48
Fonds (net) (%)	-1,15	4,26	-11,92	-2,85	9,64	8,56	-4,23	13,16	1,05	-3,68
Indice de référence (%)	2,33	5,81	-7,39	-3,18	9,55	8,99	-0,44	11,04	1,76	-3,17

Données de performance : Action Class A Acc USD

Historique de l'indice de référence: Indice de référence - Markit iBoxx Asian Local Bond (USD)

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

La performance antérieure à la date de lancement est basée sur la performance d'Aberdeen Global II - Asian Bond Fund A-2 USD Acc - LU0513447820 qui a fusionné dans cette classe d'actions le 29/06/2018.

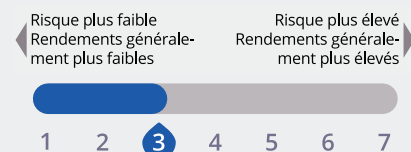
Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Cela peut avoir une incidence sur le montant que vous pourriez récupérer. « Fonds (Net) » se réfère à la performance réelle du prix unitaire de la classe d'actions indiquée ; « Fonds (Brut) » ajoute 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)	Adam McCabe
Date de lancement du gérant de fonds	29 juin 2018
Date de lancement du fonds	29 juin 2018
Date de lancement de la catégorie d'actions	29 juin 2018
Société de gestion	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	USD 16,7m
Nombre de titres	104
Indice de référence	Markit iBoxx Asian Local Bond (USD)
Rendement à l'échéance hors instruments dérivés ¹	6,47%
Droits d'entrée (maximum) ²	5,00%
Commission de gestion annuelle	1,10%
Montant des frais courants ³	1,33%
Investissement initial minimal	USD 500 ou l'équivalent en devise
Type de fonds	SICAV
Point d'évaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	USD
Devise de la classe d'actions	USD
Sedol	BG339G6
ISIN	LU1814411515
Bloomberg	AGABAAU LX
Citicode	H802
Reuters	LP68488008
Valoren	41724714
WKN	A2JL0D
Domiciliation	Luxembourg

Profil de risque et de rendement



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. Pour plus d'informations, veuillez consulter le document d'informations clés du PRIIP.

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.
- 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.

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

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 utilisé comme référence pour la construction du portefeuille et pour définir les contraintes de risque.
- Pour atteindre son objectif, le Fonds prendra des positions dont la pondération s'écarte 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 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.
- abrdn 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.abrdn.com sous « Sustainable Investing » (Investissement durable).

Top Ten Holdings

Indonesia (Govt of) 6.5% 2031	6,5
Korea (Govt of) 2.5% 2052	5,0
Philippine (Govt of) 6.75% 2032	4,5
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 2.8% 07/31/2027	4,3
Indonesia (Govt of) 6.375% 2032	4,1
Indiabulls Housing Finance 9% 2026	3,6
Malaysia (Govt of) 2.632% 2031	3,2
Inter American Devel Bk 7% 2033	3,0
Philippine (Govt of) 9.25% 2034	2,9
Indonesia (Govt of) 6.75% 2035	2,9
Assets in top ten holdings	40,0

Pays (%)

Indonésie	18,9
Malaisie	17,6
Philippines	12,1
Inde	10,9
Corée du Sud	8,6
Chine	8,2
Supranational	6,8
Pakistan	2,5
Autres	11,2
Liquidités	3,3

Source : abrdn 31/12/2024

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

Note de crédit (%)

AAA	6,7
AA	7,9
A	9,3
BBB	60,0
BB	6,2
B	4,0
CCC	2,6
C ou qualité inférieure	0,1
N/R	3,2

Composition par actif (%)

Emprunt d'État	62,1
Institutions financières	18,4
Supranational	6,8
Énergie	2,6
Consommation discrétionnaire	2,5
Technologies de l'information	1,4
Immobilier	0,8
Services aux collectivités	0,7
Autres	1,3
Liquidités	3,3

- (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) Investir via Bond Connect présente des facteurs et des risques particuliers, y compris, un cadre réglementaire et juridique moins développé ainsi que des risques opérationnels, réglementaires et liés aux titres.
- (g) 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.
- (h) Le fonds investit dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs (qui peuvent inclure des « CLO » (collateralised loan obligations), des « CDO » (collateralised debt obligations) et des « CMO » (collateralised mortgage obligations)). Ces titres sont soumis à un risque de remboursement anticipé ou de report et à un risque de liquidité et de défaut plus élevé comparé aux autres titres de crédit.
- (i) 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

Alpha [^]	-1,08
Volatilité de l'indice de référence (SD) [^]	9,05
Bêta [^]	1,29
Volatilité du fonds (SD) [^]	12,01
Ratio d'information [^]	-0,29
R ² [^]	0,95
Ratio de Sharpe [^]	-0,22
Erreur de suivi [^]	3,74
Duration effective (années)	8,34

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

Utilisation d'instruments 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 31/12/2024 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 1.10% 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 dans le fonds ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, du Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) pertinent le cas échéant, ainsi que le dernier rapport annuel audité (et le rapport intermédiaire 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 doivent lire attentivement le Prospectus avant d'investir.

Informations complémentaires pour les investisseurs suisses : Il s'agit d'un document publicitaire

Représentant suisse : FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, 8008 Zurich, Suisse.

Agent payeur suisse : NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zurich, Suisse.

Le prospectus, les documents d'informations clés, les statuts ainsi que les rapports annuels et intermédiaires peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse.

En Italie, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'agent payeur, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milano, Italie.

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 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 107. 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 accès aux procédures et arrangements relatifs aux droits des investisseurs et au traitement des plaintes.

À l'attention des investisseurs britanniques uniquement : Le Fonds est autorisé à l'étranger, mais pas au Royaume-Uni. Les investisseurs britanniques doivent savoir que s'ils investissent dans ce Fonds, ils ne pourront pas déposer de réclamation contre sa société de gestion ou son dépositaire auprès du Financial Ombudsman Service du Royaume-Uni. Toute demande d'indemnisation pour des pertes liées à la société de gestion ou au dépositaire ne sera pas couverte par le système britannique d'indemnisation des services financiers (Financial Services Compensation Scheme). Les investisseurs doivent envisager de s'adresser à un conseiller financier avant de prendre toute décision d'investissement et doivent consulter le prospectus du Fonds pour plus d'informations. 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 2024. « 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 abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, RCS No.B120637. Société agréée 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. Société agréée au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Suisse : Publié par abrdn Investments Switzerland AG. Société enregistrée en Suisse (CHE-114.943.983) à la Schweizergasse 14, 8001 Zurich.