

abrdrn SICAV I - Latin American Equity 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.

X Acc EUR

31 août 2024

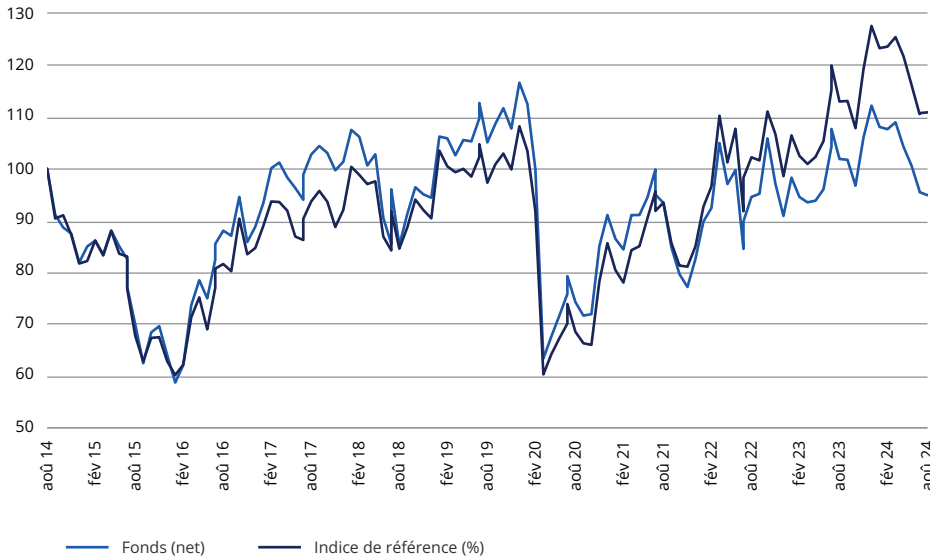
Objectif

Le Fonds vise à combiner revenu et croissance en investissant dans des sociétés d'Amérique latine. Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return Index (USD), avant frais.

Titres composant le portefeuille

- Le fonds investit au moins deux tiers dans des actions et des titres de participation de sociétés établies, ou exerçant une grande partie de leurs activités, en Amérique Latine.

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 (net) (%)	-0,64	-11,87	-15,45	-6,88	0,54	-2,02	-0,52
Indice de référence (%)	0,15	-10,29	-13,10	-1,85	5,88	2,65	1,04

Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/8

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds (net) (%)	-6,88	7,76	1,26	25,84	-29,39	23,32	-17,07	16,76	25,94	-30,11
Indice de référence (%)	-1,85	10,56	9,37	36,51	-29,64	15,08	-9,77	14,88	20,48	-32,31

Données de performance : Action Class X Acc EUR

Historique de l'indice de référence: Indice de référence - Indice MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return (EUR)

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

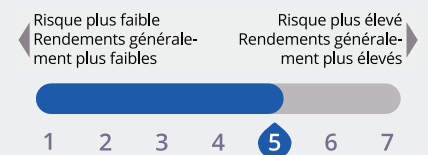
Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Cela peut avoir une incidence sur le montant que vous pourrez récupérer. « Fonds (Net) » se réfère à la performance réelle du prix unitaire de la classe d'actions indiquée ; « Fonds (Brut) » ajoute les 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 et les rendements de référence sont indiqués dans la devise de la catégorie d'actions qui peut être différente de la devise de base du Fonds.

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

Faits marquants

Gérant(s)	Global Emerging Markets Equity Team
Date de lancement du fonds	11 mars 1994
Date de lancement de la catégorie d'actions	03 décembre 2012
Société de gestion	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	USD 23,2m
Nombre de titres	34
Indice de référence	Indice MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return (EUR)
Droits d'entrée (maximum) ¹	0,00%
Commission de gestion annuelle	1,00%
Montant des frais courants ²	1,20%
Investissement initial minimal	USD 1 000 ou l'équivalent en devise
Type de fonds	SICAV
Point d'évaluation	23:59 (LUX time)
Devise de référence	USD
Devise de la classe d'actions	EUR
Sedol	B80HH16
ISIN	LU0837979599
Bloomberg	ALAMY2A LX
Citicode	GWSL
Reuters	LP68185123
Valoren	20139677
WKN	A1J6PB
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 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.

Service aux investisseurs
+ 44 (0)1224 425255 (R.-U.)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Service de négociation par fax + 352 2452 9056

www.abrdrn.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.
- 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 actions sont publiés sur www.abrtn.com sous « Sustainable Investing » (Investissement durable).

Top Ten Holdings

Itausa SA	9,7
Petroleo Brasileiro SA	6,5
Grupo Mexico SAB de CV	5,9
Credicorp Ltd	5,0
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4,6
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	4,5
America Movil SAB de CV	4,4
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	4,4
Rede DOr Sao Luiz SA	3,8
Arca Continental SAB de CV	3,7
Assets in top ten holdings	52,5

Pays (%)

Brésil	57,4
Mexique	29,6
Pérou	4,8
Chili	3,6
Canada	1,5
Liquidités	3,0

Source : abrtn 31/08/2024

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

Secteur (%)

Institutions financières	25,5
Matériaux	14,5
Biens de consommation courante	12,9
Industriels	11,7
Énergie	8,2
Services aux collectivités	7,3
Services de communication	4,3
Immobilier	4,2
Autres	8,4
Liquidités	3,0

- (c) Les pays émergents sont des pays généralement considérés comme relativement moins développés ou industrialisés, et les investissements dans les pays émergents sont soumis à une amplification des risques applicables aux investissements étrangers. Ces risques sont plus importants pour les titres des entreprises des pays émergents, car ces pays possèdent généralement des gouvernements moins stables, des monnaies plus volatiles et des marchés moins bien établis.
- (d) 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 [^]	-4,19
Volatilité de l'indice de référence (SD) [^]	24,79
Bêta [^]	0,99
Volatilité du fonds (SD) [^]	24,92
Ratio d'information [^]	-0,91
R ² [^]	0,96
Ratio de Sharpe [^]	-0,06
Erreur de suivi [^]	4,82

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

Utilisation d'instruments dérivés

- Les instruments dérivés ne seront utilisés qu'à des fins de couverture ou pour fournir des expositions qui pourraient être réalisées en investissant dans les actifs dans lesquels le fonds est principalement investi. L'utilisation de produits dérivés est contrôlée afin de veiller à ce que le fonds ne soit pas exposé à des risques excessifs ou involontaires.

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.

¹Ce 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.

²Le 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 1.00% 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 d'actions du fonds ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, du Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) ou le Document d'Information Clé (DIC) pertinent le cas échéant, ainsi que le dernier rapport annuel audité (et le rapport semestriel 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.

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).

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

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.

Au Royaume-Uni, société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. 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 de (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).

Morningstar est une agence indépendante qui évalue le fonds à partir d'une analyse qualitative et quantitative et, le cas échéant, attribue une note sur une échelle de cinq niveaux comprenant trois notes positives Gold (la plus élevée), Silver et Bronze, ainsi qu'une note Neutral et une note Negative. Pour obtenir plus d'informations, veuillez vous rendre sur le site Internet www.morningstar.com ou interroger Financial Services Aberdeen Asset Management.

©2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou divulguées ; (3) n'offrent aucune garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour obtenir des informations plus détaillées sur la Notation des analystes de Morningstar, y compris la méthodologie suivie, veuillez consulter : <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>

La Notation des analystes de Morningstar est une analyse prospective de fonds. Morningstar a identifié cinq domaines clés qui sont essentiels pour prédire le succès futur d'un fonds : Personnes, Parent, Processus, Performance et Prix. Ces piliers sont utilisés pour déterminer la Note des analystes de Morningstar d'un fonds. La Note des analystes de Morningstar est attribuée sur une échelle de cinq niveaux allant de Gold à Negative. Les trois meilleures notes, Gold, Silver et Bronze sont attribuées par nos analystes à des fonds jugés performants. Ces notes tiennent compte de la conviction des analystes dans la capacité d'un fonds à surperformer son indice de référence et les fonds similaires sur une certaine durée, en tenant compte du niveau de risque pris à long terme. La note Neutral est attribuée aux fonds pour lesquels nos analystes n'ont pas une opinion positive ou ont une opinion négative sur le long terme, et la note Negative est attribuée aux fonds qui possèdent au moins un défaut que nos analystes jugent susceptible de nuire considérablement aux performances futures à long terme. Le long terme désigne un cycle complet du marché ou une période d'au moins cinq années. Les performances passés d'un titre peuvent fluctuer ou non à l'avenir et ne sauraient préjuger des résultats futurs. Pour obtenir des informations détaillées sur la Notation des analystes de Morningstar pour les fonds, veuillez consulter la page <http://global.morningstar.com/managerdisclosures>

Royaume-Uni (RU) : Publié par abrdn 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 abrdn 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.