

Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Local Currency 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.

A Acc Hedged EUR

30 avril 2022

Objectif

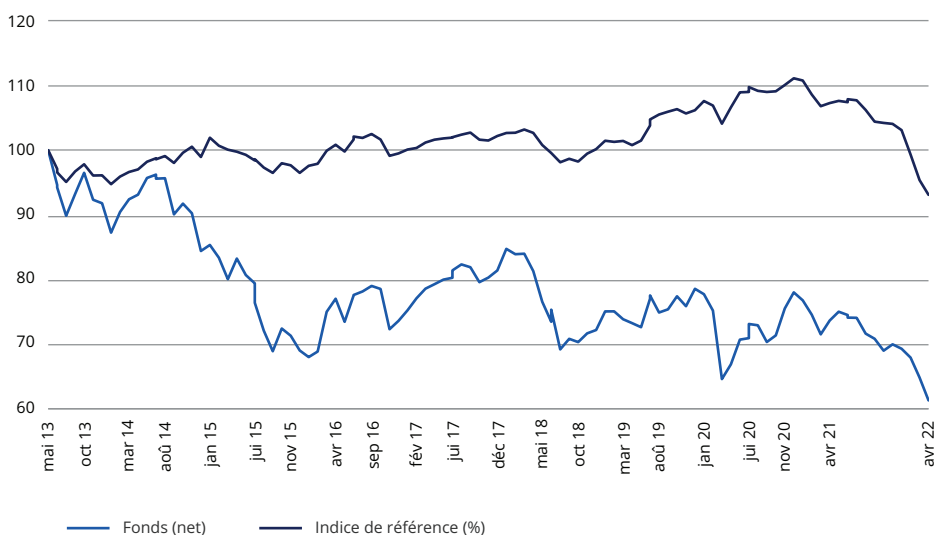
Le Fonds vise à réaliser une combinaison de revenu et de croissance en investissant dans des obligations (titres assimilables à des emprunts qui peuvent verser un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des sociétés, des gouvernements ou d'autres organismes dans des pays émergents, qui sont libellées dans la devise du pays en question.

Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD), avant frais.

Titres composant le portefeuille

- Le fonds investit au moins deux tiers de son actif dans des obligations émises par des sociétés ayant leur siège social dans un pays des marchés émergents et/ou par des organismes d'Etat domiciliés dans un pays des marchés émergents et libellées dans la devise de ce pays émergent à la date d'investissement.
- Les obligations seront de toute qualité de crédit. Le fonds peut investir jusqu'à 50 % de son actif 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 (net) (%) | -5,48 | -13,51 | -12,44 | -16,83 | -5,78 | -5,03 | n/a |
| Indice de référence (%) | -2,40 | -10,87 | -10,57 | -13,26 | -2,62 | -1,74 | n/a |

Rendements annuels discrets - jusqu'à 30/4

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------------------|--------|-------|-------|-------|------|------|-------|--------|------|------|
| Fonds (net) (%) | -16,83 | 10,18 | -8,73 | -9,94 | 2,58 | 2,94 | -7,49 | -10,65 | n/a | n/a |
| Indice de référence (%) | -13,26 | 0,63 | 5,81 | -1,85 | 1,04 | 0,78 | 1,08 | 2,83 | n/a | n/a |

Données de performance : Action Class A Acc Hedged EUR

Historique de l'indice de référence: Indice de référence - Indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified (VL Hedged en EUR)

Source : Lipper, JP Morgan, Russell Mellon. 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 retours fournis ne reflètent pas les frais de vente initiaux et, s'ils étaient inclus, le rendement indiqué serait inférieur. Cette classe d'actions à risque de change de base n'a pas de référence avec un niveau de couverture de change équivalent à celui de la classe d'actions. Veuillez consulter la fiche technique de la classe d'actions primaire pour connaître la performance par rapport à l'indice de référence.

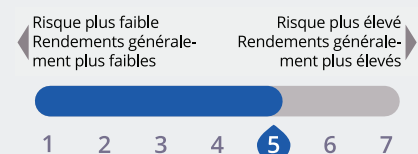
La performance passée n'est pas une indication des rendements futurs.



Faits marquants

| | |
|--|---|
| Gérant(s) | Global Emerging Market Debt Team |
| Date de lancement du fonds | 06 avril 2010 |
| Date de lancement de la catégorie d'actions | 03 mai 2013 |
| Société de gestion | Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. |
| Encours du fonds | USD 26,3m |
| Nombre de titres | 164 |
| Indice de référence | Indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified (VL Hedged en EUR) |
| Rendement à l'échéance hors instruments dérivés ¹ | 7,91% |
| Droits d'entrée (maximum) ² | 5,00% |
| Commission de gestion annuelle | 1,50% |
| Montant des frais courants ³ | 1,75% |
| Investissement initial minimal | USD 1 000 ou l'équivalent en devise |
| Type de fonds | SICAV |
| Point de dévaluation | 13:00 (LUX time) |
| Devise de référence | USD |
| Devise de la classe d'actions | EUR |
| Sedol | B4SYZG2 |
| ISIN | LU0411469405 |
| Bloomberg | AEMLA2 LX |
| Citicode | F89Q |
| Reuters | LP68206828 |
| Valoren | 11167744 |
| WKN | AORFKC |
| 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'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

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Mexico (Govt of) 5.75% 2026 | 5,7 |
| Malaysia (Govt of) 3.906% 2026 | 5,5 |
| Nota Do Tesouro Nacional 10% 2029 | 4,2 |
| Chile (Govt of) 4.7% 2030 | 3,7 |
| Thailand (Govt of) 2% 2022 | 3,3 |
| Kfw 2% 2023 | 3,3 |
| Nota Do Tesouro Nacional 10% 2031 | 3,2 |
| South Africa (Govt Of) 8.25% 2032 | 2,9 |
| Colombia (Govt of) 7% 2031 | 2,9 |
| Indonesia (Govt of) 6.5% 2031 | 2,7 |
| Assets in top ten holdings | 37,4 |

Pays (%)

| | |
|----------------|------|
| Afrique du Sud | 11,5 |
| Mexique | 11,4 |
| Indonésie | 11,3 |
| Brésil | 10,2 |
| Malaisie | 9,0 |
| Thaïlande | 8,1 |
| Chine | 7,1 |
| Chili | 6,8 |
| Autres | 22,9 |
| Liquidités | 1,6 |

Devise (%)

| | |
|--------|------|
| IDR | 11,4 |
| BRL | 10,3 |
| MXN | 10,2 |
| ZAR | 9,3 |
| THB | 8,2 |
| CZK | 7,7 |
| CNY | 7,1 |
| MYR | 7,0 |
| CLP | 5,0 |
| Autres | 23,8 |

Source : abrdn 30/04/2022

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

Note de crédit (%)

| | |
|-----|------|
| AAA | 3,2 |
| AA | 2,4 |
| A | 16,2 |
| BBB | 46,8 |
| BB | 27,0 |
| B | 1,6 |
| CCC | 1,3 |
| N/R | 1,4 |

Composition par actif (%)

| | |
|--------------------------|------|
| Emprunt d'État | 87,6 |
| Titres quasi-souverains | 8,7 |
| Institutions financières | 2,2 |
| Liquidités | 1,6 |
| Autres | -0,2 |

- (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) 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.
- (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

| | |
|----------------------------------|-------|
| Bêta [^] | 1,10 |
| Volatilité du fonds [^] | 12,66 |
| Ratio d'information [^] | 0,23 |
| R ² [^] | 0,97 |
| Ratio de Sharpe [^] | -0,11 |
| Erreur de suivi [^] | 2,41 |
| Effective duration (years) | 4,82 |

Source : abrdn. [^] 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 30/04/2022 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 1.50% 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.

Les catégories d'actions Hedged visent à réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise de base du Fonds et la devise de la catégorie d'actions. Pour la catégorie d'actions décrite comme étant « couverte », des techniques de couverture du risque de change sont utilisées, ce qui permet de réduire, mais pas d'éliminer, le risque de change. En particulier, la devise couverte n'est pas nécessairement liée aux devises du Fonds. De telles techniques engendrent également des risques et des coûts supplémentaires.

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.

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.