

abrdn SICAV I - Diversified Income 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 Hedged EUR

29 février 2024

Objectif

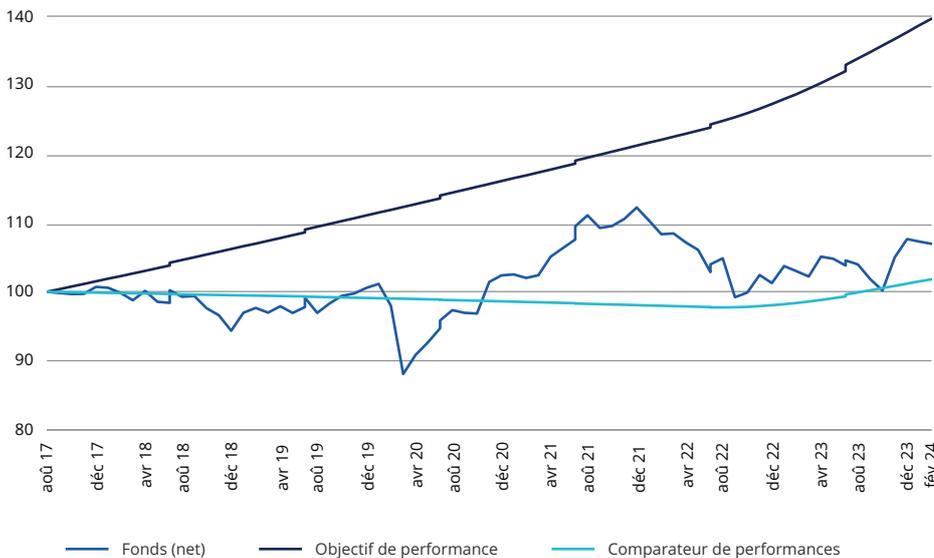
Le Fonds a pour objectif de combiner un revenu et une certaine appréciation du capital en gérant activement des positions sur un large éventail d'actifs du monde entier.

Le Fonds vise à générer un rendement supérieur de 5 % par an à celui obtenu sur les dépôts d'espèces (tel qu'actuellement mesuré par un Taux de financement garanti au jour le jour des États-Unis ("SOFR")) sur des périodes de cinq ans glissants (avant frais). Il n'y a toutefois aucune certitude ni promesse que le Fonds atteindra ce niveau de rendement.

Titres composant le portefeuille

- Le fonds a une portée mondiale dans la mesure où ses placements ne sont pas limités ou concentrés dans une région géographique ou un marché particulier.
- Les investissements du fonds comprennent, entre autres, des actions de sociétés, des obligations (qui sont des prêts pouvant payer un intérêt fixe ou variable) émises par des États, des banques et des sociétés internationales.
- Le fonds peut également investir dans d'autres fonds (y compris ceux gérés par abrdn), des instruments du marché monétaire et des liquidités.
- Le fonds peut s'exposer à des devises autres que la devise de base jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative.

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) (%) | -0,31 | 2,88 | -0,64 | 4,24 | 1,73 | 1,92 | n/a |
| Objectif de performance (%) | 0,69 | 4,32 | 1,43 | 8,54 | 6,12 | 5,48 | n/a |
| Comparateur de performances (%) | 0,31 | 1,91 | 0,63 | 3,51 | 1,11 | 0,47 | n/a |

Rendements annuels discrets - jusqu'à 29/2

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| Fonds (net) (%) | 4,24 | -4,96 | 6,26 | 4,15 | 0,32 | -2,19 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Objectif de performance (%) | 8,54 | 5,43 | 4,44 | 4,48 | 4,59 | 4,63 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Comparateur de performances (%) | 3,51 | 0,41 | -0,56 | -0,51 | -0,42 | -0,37 | n/a | n/a | n/a | n/a |

Données de performance : Action Class A Acc Hedged EUR

Historique de l'indice de référence: Comparateur de performances - Taux euro à court terme à compter du 01/10/2021.

Euribor à 1 mois du 03/08/2017 au 30/09/2021

Source : Lipper. 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) | Diversified Assets Team |
| Date de lancement du fonds | 01 juin 2015 |
| Date de lancement de la catégorie d'actions | 03 août 2017 |
| Société de gestion | abrdn Investments Luxembourg S.A. |
| Encours du fonds | USD 215,9m |
| Nombre de titres | 923 |
| Objectif de performance | Taux euro à court terme +5,00 % |
| Comparateur de performances | Taux euro à court terme |
| Droits d'entrée (maximum) ¹ | 5,00% |
| Commission de gestion annuelle | 1,20% |
| Montant des frais courants ² | 1,43% |
| Investissement initial minimal | USD 1 000 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 | EUR |
| Sedol | BF0NKF8 |
| ISIN | LU1646954765 |
| Bloomberg | AGMAA2E LX |
| Citicode | O21D |
| Reuters | LP68433815 |
| Valoren | 37601478 |
| WKN | A2DU5T |
| 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. Consultez le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de l'OPCVM ou le Document d'Information Clé du PRIIP 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 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.
- 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.
- 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

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 fait l'objet d'une gestion active.
- Les risques et les rendements des investissements du Fonds peuvent différer sensiblement de ceux de l'indice de référence.
- Notre équipe d'investissement utilise son pouvoir discrétionnaire pour identifier une combinaison diversifiée de placements qu'elle juge la plus appropriée pour l'Objectif d'investissement. En raison de cette diversification, et en cas de recul important des marchés boursiers, nous prévoyons que les pertes seront inférieures à celles des marchés boursiers mondiaux traditionnels, la volatilité (une mesure de l'ampleur des variations de la valeur d'un placement) étant généralement inférieure aux deux tiers à celle des actions.
- abrdn intègre les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au processus d'investissement. Les détails de l'approche d'intégration des considérations ESG pour l'investissement multi-actifs sont publiés sur www.abrdn.com sous « Sustainable Investing » (Investissement durable).

Top Ten Holdings

| | |
|--|-------------|
| TwentyFour Asset Backed Opportunities Fund | 7,9 |
| 3I Infrastructure | 3,0 |
| BioPharma Credit | 2,1 |
| Fair Oaks Dynamic Credit Fund | 2,0 |
| Greencoat UK Wind | 1,9 |
| HICL Infrastructure | 1,8 |
| International Public Partnerships | 1,4 |
| Nota do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | 1,2 |
| Greencoat Renewable | 1,2 |
| The Renewables Infrastructure Group | 1,2 |
| Assets in top ten holdings | 23,7 |

Source : abrdn 29/02/2024

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

Composition par actif (%)

| | | |
|-----------------------------|------|--|
| Obligations émergentes | 21,5 | |
| Infrastructures | 17,6 | |
| Actions cotées | 13,5 | |
| Investment grade | 10,4 | |
| Titres adossés à des actifs | 10,4 | |
| Government Bonds | 7,2 | |
| Opportunités spécifiques | 5,2 | |
| Capital-investissement | 4,7 | |
| Autres | 6,7 | |
| Liquidités | 2,8 | |

- (e) Les politiques de versement des Dividendes des REIT dans lesquels investit le fonds ne sont pas représentatives de la politique de versement des dividendes du fonds.
- (f) 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.
- (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) Le fonds investit dans des obligations à haut rendement qui comportent un risque de défaut plus important que les obligations à rendement moins élevé.
- (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 amplifie les pertes.
- (j) Les actions des sociétés à petite et moyenne capitalisation peuvent être moins liquides et plus volatiles que celles des sociétés à grande capitalisation.

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.

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 1.20% 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.

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 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 (DICI) 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 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 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.