

abrdn SICAV I - Global Government Bond Fund



Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW/ die Informationsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID), bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

A Acc USD
31. Oktober 2023

Ziel

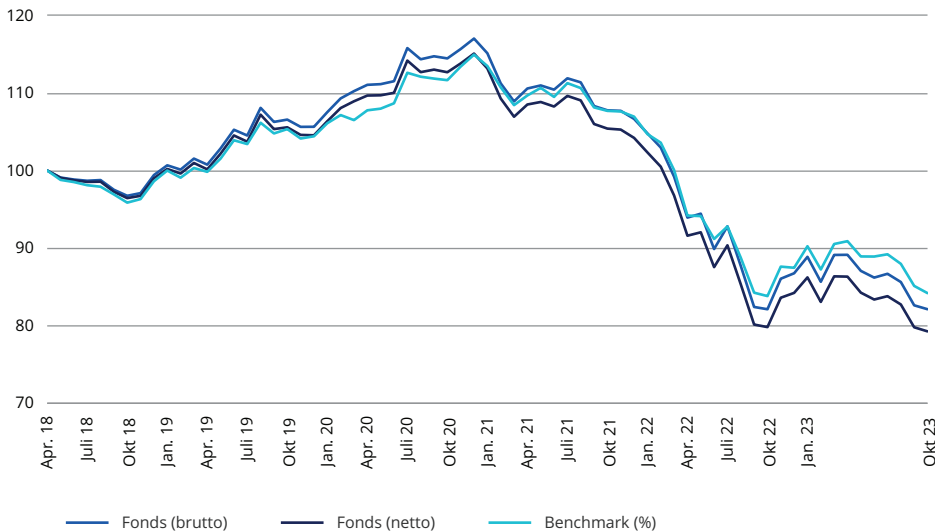
Der Fonds strebt eine Kombination aus Ertrag und Wachstum an, indem er in Anleihen (die wie Darlehen fest oder variabel verzinslich sind) investiert, die von Regierungen oder regierungsnahen Einrichtungen weltweit ausgegeben werden.

Ziel des Fonds ist die Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE World Government Bond Index (USD) (vor Gebühren).

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen, die von Regierungen oder regierungsnahen Emittenten aus aller Welt ausgegeben werden.
- Der Fonds ist insoweit global ausgerichtet, als er in keiner Weise auf eine bestimmte geografische Region oder einen bestimmten Markt fokussiert oder beschränkt ist.
- Die Anleihen haben in der Regel ein Investment Grade-Rating. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating investieren.
- Der Fonds hält zu jeder Zeit ein Exposure von mindestens 80 % in Währungen von Ländern mit einem Investment-Grade-Rating.
- Die Anleihen müssen zum Zeitpunkt der Anlage durch Standard & Poor's („S&P“) mindestens mit dem Rating Bbzw. dem Äquivalent einer anderen Ratingagentur bewertet sein.
- Anleihen werden üblicherweise in den Währungen der Länder bewertet, in denen sie ausgegeben werden.

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre (p. a.)	5 Jahre (p. a.)	10 Jahre (p. a.)
Fonds (brutto) (%)	-0,61	-7,89	-5,36	0,00	-10,51	-3,23	n/a
Fonds (netto) (%)	-0,66	-8,20	-5,90	-0,69	-11,10	-3,86	n/a
Benchmark (%)	-1,10	-7,39	-3,75	0,45	-9,00	-2,57	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 31/10

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds (brutto) (%)	0,00	-23,86	-5,88	7,44	10,20	-1,35	n/a	n/a	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	-0,69	-24,35	-6,48	6,74	9,51	-5,01	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)	0,45	-22,23	-3,55	6,00	9,92	-2,09	n/a	n/a	n/a	n/a

Perfomancedaten: Share Class A Acc USD

Benchmark-Historie: Benchmark – FTSE World Government Bond Index (USD)

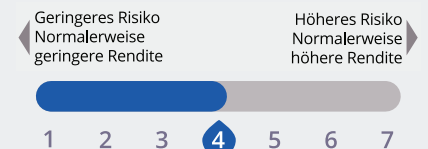
Quelle: Lipper. Basis: Gesamtertritte, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (USD). Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen steigen oder fallen. Dies kann sich auf den Betrag auswirken, den Sie möglicherweise wieder zurückerhalten. „Fonds (netto)“ bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)“ fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfoliobegrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu.

Wichtigste Daten

Fondsmanager	Patrick O'Donnell
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	07. November 2018
Auflegungsdatum des Fonds	23. März 2018
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	05. April 2018
Verwaltungsgesellschaft	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 541,8Mio.
Anzahl Beteiligungen	177
Benchmark	FTSE World Government Bond Index (USD)
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	5,01%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	0,60%
Laufende Kosten ³	0,75%
Mindesteinlage	USD 1.000 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	BFZVVB0
ISIN	LU1760135597
Bloomberg	ABGGAU LX
Citicode	OUXR
Reuters	LP68479035
Valoren	40933313
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar. Weitere Informationen finden Sie in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen für OGAW (KIID) oder PRIIP (KID).

Hauptrisiken

- Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass der Emittent seinen Zins- oder Kapitalzahlungen nicht mehr nachkommen kann.

Anleger-Service

+ 44 (0)1224 425255 (UK)

+ 352 4640 1 0820 (International)

Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

www.abrdn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Die Benchmark dient als Vergleichswert für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für Risikobeschränkungen.
- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtungen von der Benchmark abweichen, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen in der Benchmark abweichen.
- Aufgrund des aktiven Fondsmanagements kann das Performanceprofil des Fonds auf längere Sicht erheblich von dem der Benchmark abweichen.
- In den Anlageansatz von abrdn ist ein ESG-Rahmenwerk (das umweltbezogene, soziale und Governance-Aspekte abdeckt) integriert. Nähere Informationen zu unserem ESG-Ansatz bei festverzinslichen Anlagen werden veröffentlicht unter „Nachhaltige Anlagen“ auf www.abrdn.com.

Top Ten Holdings

US (Govt of) 2.875% 2025	16,2
Mexico (Govt of) 7.75% 2031	5,7
US (Govt of) 0.5% 2027	5,0
UK (Govt of) 4.125% 2027	4,8
US (Govt of) 2.75% 2032	3,2
Italy (Govt of) 1.65% 2032	2,7
France (Govt of) 0.75% 2028	2,6
US (Govt of) 1.75% 2041	2,3
US (Govt of) 3.125% 2044	2,1
US (Govt of) 1.875% 2051	1,8
Assets in top ten holdings	46,4

Land (%)

Vereinigte Staaten von Amerika	37,1
Japan	9,5
Vereinigtes Königreich	8,3
Frankreich	7,5
Italien	6,4
Mexiko	5,4
Supranational	4,5
Spanien	3,5
Sonstige	12,6
Barmittel	5,1

Quelle: abrdn 31.10.2023

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

Bonität (%)

AAA	14,6
AA	54,9
A	10,0
BBB	15,3
N/R	5,2

Zusammensetzung nach Anlage (%)

Staatsanleihen	94,7
Sonstige	0,1
Barmittel	5,1

- (c) Der Preis für die Fondsanteile kann täglich aus diversen Gründen steigen oder fallen. Dazu zählen Änderungen der Zinssätze, der Inflationserwartungen oder der wahrgenommenen Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.
- (d) Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Wachstumsmärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- (e) Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.

Risikostatistiken

Alpha [^]	-0,49
Benchmarkvolatilität (SD) [^]	8,01
Beta [^]	1,11
Fondsvolatilität (SD) [^]	9,01
Information Ratio [^]	-0,90
R-Quadrat [^]	0,98
Sharpe Ratio [^]	-1,09
Tracking Error [^]	1,57
Effektive Duration (in Jahren)	7,04

Quelle: abrdn. [^] Auf drei Jahre annualisiert.

Derivateinsatz

- Der Fonds kann Anlagetechniken (wie Derivate) einsetzen, um den Wert des Fonds zu schützen und zu steigern und um die Risiken des Fonds zu steuern. Derivate wie Futures, Optionen und Swaps sind an die Performance anderer Vermögenswerte gebunden. Mit anderen Worten: Ihr Preis "leitet" sich von dem eines anderen Vermögenswerts ab. Sie können Renditen erwirtschaften, wenn Aktienkurse und/oder Indizes nachgeben.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter www.abrdn.com/legal. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung des allgemeinen Risikoprofils des Fonds und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf Key Investor Information Documents (verfügbar in der lokalen Sprache) und den Prospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente sind verfügbar auf unserer Website www.abrdn.com. Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden. Die Fondsverwaltungsgesellschaft kann die Vereinbarungen über den Vertrieb des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens gemäß Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden.

Dieser Fonds erwirbt Anteile an einem Fonds und an keinem zugrunde liegenden Vermögenswert wie ein Gebäude oder Anteile an einem Unternehmen.

¹Die Rendite bis zur Fälligkeit (einschließlich Derivate) am 31.10.2023 ist diejenige Rendite, die mit einer Anleihe oder einem anderen Schuldtitel erzielt würde, wenn das Wertpapier bis zum Fälligkeitsdatum gehalten würde.

²Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

³Die laufenden Kosten (Ongoing Charge Figure, OCF) sind die Gesamtkosten, die als Prozentsatz des Werts der Anlagen des Fonds dargestellt sind. Dies umfasst die jährliche Managementkosten (Annual Management Charge, AMC) von 0.60% sowie weitere Kosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschläge oder die mit dem An- und Verkauf von Anlagen für den Fonds verbundenen Kosten. Der OCF-Wert hilft beim Vergleichen der jährlichen laufenden Kosten verschiedener Fonds. Es fallen weitere Kosten an. Die sonstigen Betriebskosten (Other Operating Charges, OOC) sind die Gesamtkosten, die von jeder Anteilsklasse im Verhältnis zu ihrem durchschnittlichen Nettoinventarwert gezahlt werden. Sie setzen sich zusammen aus der jährlichen Managementgebühr, den sonstigen Betriebskosten und einem synthetischen Element, das die laufenden Kosten der zugrunde liegenden qualifizierten Vermögenswerte berücksichtigt. Die OOC können schwanken, wenn sich die zugrunde liegenden Kosten ändern. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird die in den Angebotsunterlagen des Fonds angegebene OOC aktualisiert, um die aktuellen Änderungen widerzuspiegeln.

Der Fonds ist ein in Luxemburg domizilierter OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“) organisiert ist.

Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID) gemeinsam mit dem neuesten geprüften Jahresbericht (und dem darauf folgenden ungeprüften Halbjahresbericht, wenn dieser veröffentlicht wird) und, im Falle von Anlegern aus dem Vereinigten Königreich, der ergänzenden Informationen (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, auf www.abrdn.com oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt sorgfältig lesen, bevor sie investieren.

In der Schweiz sind diese Dokumente zusammen mit den Statuten des Fonds beim Vertreter und Zahler des Fonds, BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Schweiz (Tel. 058 212 63 77) erhältlich.

In Italien können diese Dokumente bei der Zahlstelle, State Street Bank S.p.A., 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milano, angefordert werden.

In Frankreich können diese Dokumente bei der Zentralisierenden Korrespondentenstelle angefordert werden: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, Frankreich.

In Spanien können diese Dokumente bei der Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas, Madrid, Spanien angefordert werden. Für den Vertrieb in Spanien wurde die Gesellschaft bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 107 registriert. Diese Dokumente sind auch auf www.eifs.lu/abrdn verfügbar, darunter die Satzung; Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) getätigt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Vereinbarungen im Zusammenhang mit den Anlegerrechten und der Bearbeitung von Beschwerden.

Im Vereinigten Königreich zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. Nähere Angaben zum Temporary Permissions Regime, das es Unternehmen mit Sitz im EWR gestattet, für einen begrenzten Zeitraum im Vereinigten Königreich tätig zu sein, sind auf der Website der Financial Conduct Authority verfügbar. Das luxemburgische Recht sieht für britische Anleger in Fonds, die von solchen Unternehmen verwaltet werden, einschließlich diesem Fonds, keinen Entschädigungsplan vor.

Darin enthaltene Daten, die von einem Fremdanbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses Fremdanbieters (der „Eigentümer“) und sie werden von abrdn* für den Gebrauch zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, abrdn** noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* abrdn steht für das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, also abrdn plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2019. „FTSE“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder seinen Lizenzgebern. Weder FTSE noch seine Lizenznehmer haften für Fehler oder Unterlassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder zugrundeliegende Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung von FTSE ist keine weitere Verteilung von FTSE-Daten zugelassen.

Vereinigtes Königreich (UK): Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Österreich, Belgien, Zypern, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Gibraltar, Griechenland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden: Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Schweiz: Herausgegeben von abrdn Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.