

abrdn SICAV III - Global Bond Fixed Maturity 2025 Fund



Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW/die Informationsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beziehungsweise Anlegerinformationen (KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
(Der Name des Umbrella-Fonds wurde mit Wirkung zum 5. Juni von Aberdeen Standard SICAV IV auf abrdn SICAV III geändert).

X Acc USD

28. Februar 2025

Ziel

Der Fonds strebt die langfristige Generierung von Erträgen und die Rückzahlung des Kapitals zum Fälligkeitsdatum (22. April 2025) durch Investitionen in Anleihen an. Der Fonds strebt jedoch kein Mindestoder sonstiges festgelegtes Ertragsniveau an, und es kann weder zugesichert noch garantiert werden, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird.

Portfolio

- 12 Monate vor dem Fälligkeitsdatum wird der Fonds mindestens 60 % in auf US-Dollar lautende Anleihen anlegen, die vor dem Fälligkeitsdatum fällig werden und von Unternehmen, Regierungen oder regierungsnahen Institutionen, die in Ländern rund um den Globus ansässig sind oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben, ausgegeben wurden.
- Der Fonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in Schwellenländermärkten anlegen.
- Der Fonds kann bis zu 50 % seines Vermögens in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und in andere börsenfähige Wertpapiere, Gemeinsame Anlagen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Barmittel investieren.
- Der Fonds kann bis zu 10 % in wandelbare Wertpapiere mit Ausnahme von Pflichtwandelanleihen investieren.
- Der Fonds wird nicht in Mortgage-Backed Securities, Asset-Backed Securities oder Collateralised Loan Obligations anlegen.
- Darüber hinaus wendet der Fonds eine Reihe von Ausschlüssen in Bezug auf Glücksspiel, Alkohol und Tabak an. Nähere Informationen darüber, wie diese Ausschlüsse angewandt werden, sind veröffentlicht in unserem Anlageansatz für globale Anleihen mit fester Laufzeit bis 2025 („Global Bond Fixed Maturity 2025 Fund Investment Approach“) auf www.abrdn.com, unter „Fund Centre“.
- Ab 12 Monate vor dem Fälligkeitsdatum wird der Fonds zunehmend in Geldmarktinstrumente und Barmittel investieren.

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 (netto) (%)	0,53	7,45	4,83	11,23	1,58	n/a	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 28/2

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (netto) (%)	11,23	3,81	-9,22	n/a						

Performancedaten: Share Class X Acc USD.

Quelle: Factset. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (USD). Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen 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	Siddharth Dahiya
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	19. April 2021
Auflegungsdatum des Fonds	19. April 2021
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	19. April 2021
Verwaltungsgesellschaft	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 65,1Mio.
Anzahl Beteiligungen	31
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	4,91%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	0,00%
Jährliche Managementgebühr	0,25%
Laufende Kosten ³	0,42%
Mindestanlage	USD 500 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	BLR60K7
ISIN	LU2158752704
Bloomberg	ABG24XU LX
Reuters	LP68608224
Valoren	54320202
WKN	A2P4T1
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Dieser Indikator spiegelt die annualisierte Volatilität der Renditen der letzten fünf Jahre wider und kann von der im entsprechenden PRIIP-Basisinformationsblatt (KID) angegebenen Volatilität abweichen, für die eine andere Berechnungsmethode verwendet wird.

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 und verwendet keine Benchmark für die Portfoliokonstruktion, das Risikomanagement oder die Bewertung der Performance.
- Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Anleiheportfolio mit dem Ziel, attraktive Erträge zu erzielen und gleichzeitig das Verlustrisiko zu reduzieren. Die erwarteten Änderungen des Werts des Fonds (gemessen an der erwarteten Volatilität) werden voraussichtlich 7,5 % nicht überschreiten.
- Nähere Informationen zur Verwaltung unseres Fonds und zu unserem Anlageansatz für globale Anleihen mit fester Laufzeit bis 2025 sind veröffentlicht unter „Global Bond Fixed Maturity 2025 Fund Investment Approach“ auf www.abrdn.com, unter „Fund Centre“.
- 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 (Gov of) 2.625% 2025	26,2
US (Govt of) 2.875% 2025	9,4
United States(Govt of) 0% 2025	6,2
Africa Finance 3.125% 2025	5,0
United States of America (Govt of) 0% 2025	4,1
JSW Steel 5.375% 2025	3,6
GMRLIN 4.75% 2026	3,5
MAF Global Securities 6.375% 2168	3,5
UPL 5.25% 2025	3,5
QNB Finance Ltd 1.375% 2026	3,1
Assets in top ten holdings	68,1

Land (%)

Vereinigte Staaten von Amerika	45,3
Indien	16,4
Vereinigte Arabische Emirate	7,7
Supranational	4,8
Katar	4,1
Korea (Südkorea)	3,5
Nigeria	3,2
Usbekistan	2,5
Sonstige	8,8
Barmittel	3,6

Währung (%)

USD	100,0
-----	-------

Quelle: abrdn 28.02.2025

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

Bonität (%)

AA	47,4
A	10,7
BBB	10,7
BB	20,5
B	7,2
N/R	3,6

Zusammensetzung nach Anlage (%)

Staatsanleihen	45,3
Finanzsektor	10,4
Energie	9,2
Grundstoffe	8,6
Anleihen quasistaatlicher Emittenten	5,6
Immobilien	4,9
Versorger	4,4
Industrie	3,4
Sonstige	4,5
Barmittel	3,6

- (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 Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.
- (f) Der Fonds ist kein Garantiefonds und die erzielten Renditen können negativ sein. Darüber hinaus sollte der Fonds bis zum Fälligkeitsdatum gehalten werden. Anleger, die ihre Anteile nicht bis zum Fälligkeitsdatum halten, können deutliche Verluste erleiden.
- (g) Es können keine Garantien hinsichtlich der Erträge aus dem Fonds abgegeben werden, und möglicherweise wird der Fonds nicht in der Lage sein, Kapital zurückzuzahlen.
- (h) Anleihen, in die der Fonds investiert, können vor oder nach dem Fälligkeitsdatum Erträge oder Kapital auszahlen. Es ist ungewiss, wie sich die Wiederanlage von erhaltenen Zahlungen oder die Veräußerung dieser Wertpapiere auswirkt.

Risikostatistiken

Effektive Duration (in Jahren) **0,32**

Quelle: abrdn. ^ Auf drei Jahre annualisiert.

Derivateinsatz

- Der Fonds setzt in der Regel keine Derivate ein.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter www.abrdn.com/legal. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Ziele des Fonds berücksichtigt werden. 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 am 28.02.2025 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 0.25% 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 wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder des Basisinformationsblatts (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. Interessierte Anleger sollten den Verkaufsprospekt vor einer Anlage sorgfältig lesen.

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.

Zusätzliche Informationen für Schweizer Anleger: Dies ist eine Werbeunterlage

Schweizer Vertreter: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.

Schweizer Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (Key Information Documents, KID), die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

In Italien können diese Dokumente bei der Zahlstelle, Allfunds Bank S.A., Italian Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italien, angefordert werden.

Diese Dokumente sind auch auf www.eifs.lu/abrdn verfügbar, darunter Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) getätigt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Vereinbarungen im Zusammenhang mit den Anlegerrechten und der Bearbeitung von Beschwerden.

Nur für britische Anleger. Der Fonds ist im Ausland, aber nicht im Vereinigten Königreich zugelassen. Britische Anleger sollten sich bewusst sein, dass sie, wenn sie in diesen Fonds investieren, keine Beschwerde an seine Verwaltungsgesellschaft oder seine Verwahrstelle für den britischen Financial Ombudsman Service richten können. Verlustansprüche im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle werden nicht durch das britische Financial Services Compensation Scheme abgedeckt. Anleger sollten in Erwägung ziehen, sich finanziell beraten zu lassen, bevor sie sich für eine Anlage entscheiden, und sie sollten den Prospekt des Fonds lesen, der weitere Informationen enthält. 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 Aberdeen* 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, Aberdeen** 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.

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

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.