

Aberdeen Standard SICAV I - Frontier Markets Bond Fund



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

A Acc USD
31. Oktober 2022

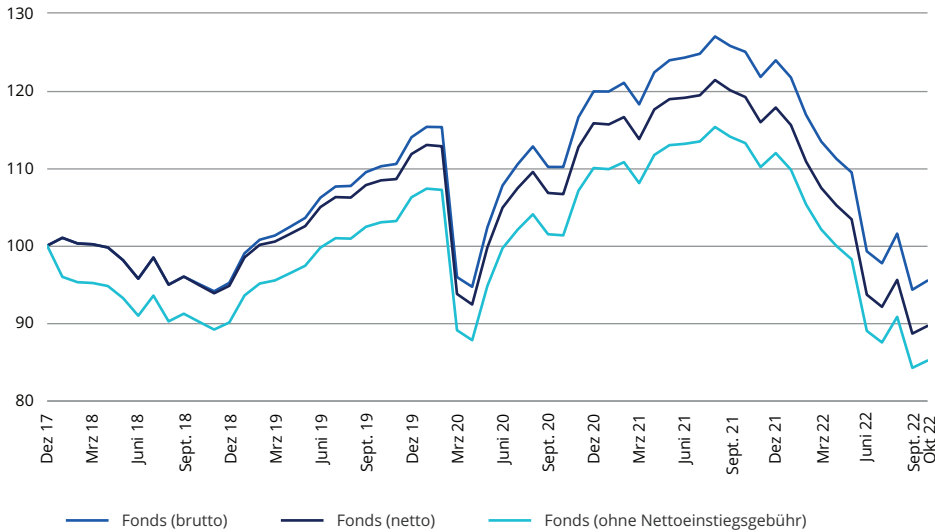
Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Ertrag und Wachstum an, indem er vor allem in Anleihen (die wie Darlehen fest oder variabel verzinslich sind) von Unternehmen, Regierungen oder anderen Emittenten in Frontier-Markets investiert.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen oder anderen Emittenten in Schwellenländermärkten ausgegeben werden.
- Frontier-Market-Länder sind diejenigen Länder, die im NEXGEM Frontier Markets Index enthalten sind.
- Bei den Anleihen handelt es sich um Anleihen jeder Bonitätsstufe, die in der Regel auf die Währung des Landes lauten, in dem sie emittiert werden. Der Fonds investiert über 50 % seines Vermögens in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating.

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) (%)	1,25	-14,16	-22,97	-23,65	-4,69	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	1,12	-14,83	-23,96	-24,82	-6,15	n/a	n/a
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-3,94	-19,08	-27,76	-28,58	-7,74	n/a	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 31/10

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fonds (brutto) (%)	-23,65	13,50	-0,11	16,02	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	-24,82	11,78	-1,64	14,26	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-28,58	6,19	-6,56	8,55	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Perfomancedaten: Share Class A Acc USD

Quelle: Lipper. 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 Nettoeinstiegsgebühr ist das Fondsnetto nach Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags und der auf Fondsebene anfallenden Kosten Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren oder Maklergebühren) und die Frontend-Belastung werden nicht berücksichtigt, und wenn sie einbezogen würden, wäre die ausgewiesene Performance geringer.

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

Wichtigste Daten

Fondsmanager	Global Emerging Market Debt Team
Auflegungsdatum des Fonds	25. September 2013
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	22. Dezember 2017
Verwaltungsgesellschaft	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 306,1Mio.
Anzahl Beteiligungen	82
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	16.85%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,50%
Laufende Kosten ³	1,79%
Mindestanlage	USD 1.000 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	BF2WRD0
ISIN	LU1725895616
Bloomberg	ABFMA2A LX
Citicode	ODPY
Reuters	LP68457837
Valoren	39490613
WKN	A2JGVF
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar. Weitere Informationen können Sie den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnehmen.

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.
- 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.
- 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.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.abrdn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Der Fonds zielt nicht auf die Outperformance einer Benchmark ab, und es wird keine Benchmark als Grundlage für die Portfoliokonstruktion verwendet.
- Der NEXGEM (USD) Index wird als Grundlage für Risikobeschränkungen verwendet. Der Anlageverwalter ist bestrebt, das Risiko beträchtlicher Änderungen des Werts des Fonds gegenüber dem Index zu reduzieren. Auf lange Sicht liegen die möglichen Wertänderungen des Fonds (gemessen an der erwarteten Volatilität) üblicherweise höchstens 150 % über denen des Index.
- 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

Angolan (Govt of) 8.25% 2028	4,6
Mozambique International 5% 2031	4,5
Cameroon (Govt of) 5.95% 2032	4,3
Iraq (Govt of) 5.8% 2028	3,7
Domanican Republic (Govt of) 12.75% 2029	3,4
Senegal (Govt of) 6.75% 2048	2,9
Uzbekistan (Govt of) 14% 2024	2,8
Gabon (Govt of) 6.625% 2031	2,8
Ecuador (Govt of) 5% 2030	2,8
ICBC Stanbank 11% 2026	2,7
Assets in top ten holdings	34,5

Land (%)

Nigeria	9,3
Angola	7,7
Gabon	4,8
Ecuador	4,6
Iraq	4,5
Kenia	4,5
Mozambique	4,4
Sambia	4,3
Sonstige	54,3
Barmittel	1,5

Währung (%)

USD	73,3
EUR	13,6
DOP	3,3
UZS	2,7
ZMW	2,6
UGX	2,2
KZT	1,7
UAH	0,6

Quelle: abrdn 31.10.2022

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

Bonität (%)

BBB	4,3
BB	11,3
B	59,0
CCC	19,4
CC	1,1
C	0,1
D	3,0
N/R	1,8

Zusammensetzung nach Anlage (%)

Staatsanleihen	82,8
Finanzsektor	3,3
Anleihen quasistaatlicher Emittenten	2,7
Energie	1,9
Grundstoffe	1,4
Barmittel	1,5
Sonstige	3,5

- (e) Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.
- (f) Der Fonds investiert in Mortgage- und Asset-Backed Securities (zu denen Collateralised Loan Obligations (CLOs), Collateralised Debt Obligations (CDOs) und Collateralized Mortgage Obligations (CMOs) gehören können). Diese unterliegen dem Vorauszahlungs- und Prolongationsrisiko sowie einem Liquiditäts- und Ausfallrisiko im Vergleich zu anderen Anleihen.
- (g) 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

Beta [^]	0,78
Fondsvolatilität [^]	14,95
Information Ratio [^]	0,76
R-Quadrat [^]	0,95
Sharpe Ratio [^]	-0,34
Tracking Error [^]	5,38
Effective duration (years)	4,14

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 Anteilklassen 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 31.10.2022 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 1.50% 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.

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

In Spanien wurde Aberdeen Standard SICAV I bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 1941 registriert.

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 Prospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und, im Falle britischer Anleger, der Supplementary Information (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die Risiken einer Anlage liefern. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Alle Dokumente sind ebenfalls verfügbar auf www.abrdn.com. Interessierte Anleger sollten den Verkaufsprospekt vor einer Anlage sorgfältig lesen.

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

In Italien können diese Dokumente über die Zahlstelle State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Deutschland können diese Dokumente über die Zahlstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg bezogen werden, in Österreich über den Vertreter und die Zahlstelle des Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

In Frankreich können diese Dokumente über den zentralen Korrespondenzvertreter bezogen werden: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, Frankreich.

In Belgien können diese Dokumente über die Fonds-Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Brüssel bezogen werden.

In Spanien können Anleger den Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen („KIID“) und andere in Bezug auf Aberdeen Standard SICAV I relevante Dokumente kostenlos anfordern, indem sie einen Antrag an eine der nachstehenden Adressen schicken: Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- Spanien bzw. abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich. 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.

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.