

abrdn SICAV I - US Dollar Credit Sustainable 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
30. Juni 2025

Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Erträgen und Wachstum an, indem er in auf US-Dollar lautende Anleihen (die wie Darlehen fest oder variabel verzinst sind) investiert, die von Unternehmen emittiert werden, die dem Ansatz für nachhaltige Anlagen in Unternehmensanleihen in US-Dollar („US Dollar Credit Sustainable Investment Approach“) von abrdn (der „Anlageansatz“) entsprechen.

Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Credit Index (USD) (vor Gebühren).

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 90 % des Anlagekapitals in auf US-Dollar lautende Anleihen, die von Unternehmen und Regierungen überall auf der Welt emittiert werden, einschließlich Anleihen von staatlichen Gebietskörperschaften, inflationsindexierte, wandelbare sowie durch Forderungen oder hypothekarisch gesicherte Anleihen.
- Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel in Anleihen in US-Dollar, die von Unternehmen (einschließlich Unternehmen in Staatsbesitz) emittiert werden.
- In der Regel handelt es sich dabei um Anleihen mit Investment Grade. Bis zu 10 % des Fonds können in Sub-Investment Grade-Anleihen angelegt werden.
- Anlagen in Anleihen folgen dem Anlageansatz.
- Dieser Ansatz nutzt den Anleihe-Anlageprozess von abrdn, anhand dessen die Portfoliomanager qualitativ beurteilen können, mit welcher Wahrscheinlichkeit ESG-Faktoren die Fähigkeit des Unternehmens, seine Schulden zurückzuzahlen, jetzt und in Zukunft beeinträchtigen könnten. Zur Ergänzung dieses Research wird der ESG House Score von abrdn verwendet, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Darüber hinaus führt abrdn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf den UN Global Compact, Unternehmen in Staatsbesitz, Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung beziehen.
- Ökologische, soziale oder nachhaltige Anleihen, die von Unternehmen emittiert werden, die ansonsten durch die Umweltprüfungen ausgeschlossen werden, sind zulässig, wenn die Erlöse aus solchen Emissionen nachweislich positive Umweltauswirkungen haben.
- Weitere Informationen zu diesem ganzheitlichen Prozess sind im Anlageansatz enthalten, der unter „Fonds und Informationsmaterialien“ auf www.abrdn.com veröffentlicht wird.
- Finanzderivate, Geldmarktinstrumente und Cash folgen möglicherweise nicht diesem Ansatz.

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) (%)	1,70	3,01	3,01	5,58	3,70	-0,47	n/a
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-3,38	-2,14	-2,14	0,30	1,94	-1,49	n/a
Benchmark (%)	1,83	4,22	4,22	6,83	4,19	0,12	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 30/6

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (netto) (%)	5,58	5,13	0,48	-14,92	2,93	10,02	9,54	-1,24	2,21	6,63
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	0,30	-0,12	-4,55	-19,18	-2,22	8,94	3,37	-6,17	-2,90	n/a
Benchmark (%)	6,83	4,42	1,39	-13,64	2,99	9,07	10,34	-0,65	1,84	7,55

Perfomancedaten: Share Class A Acc USD

Benchmark-Historie: Benchmark – Bloomberg US Credit (USD)

Quelle: Factset. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (USD). Die Wertentwicklung vor der Auflegung des Fonds basiert auf der Performance des Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund A-2 USD Acc LU1296517250, der am 08.12.2017 in diese Anteilsklasse aufgenommen wurde.

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 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	William Hines
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	01. Juni 2019
Auflegungsdatum des Fonds	08. Dezember 2017
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	08. Dezember 2017
Verwaltungsgesellschaft	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 73,4Mio.
Anzahl Beteiligungen	207
Benchmark	Bloomberg US Credit (USD)
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	4,96%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	0,80%
Other Operating Charges ³	0,98%
Mindesteinlage	USD 500 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	BDFG832
ISIN	LU1646952801
Bloomberg	AGUCA2A LX
Citicode	FWQH
Reuters	LP68450725
Valoren	38960661
WKN	A2H6YV
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verliert. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen PRIIP-Anlegerinformationen.

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.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.aberdeninvestments.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Durch die Anwendung des Anlageansatzes verpflichtet sich der Fonds, mindestens 40 % in nachhaltige Anlagen zu investieren, und strebt ein ESG-Rating an, das mindestens dem der Benchmark entspricht. Außerdem gilt durch sie seit dem 31. Dezember 2019 das folgende CO2-Intensitätsziel für ein Basisniveau der Benchmark-Kohlenstoffintensität:
bis zum 31. Dezember 2025 um mindestens 25 % niedriger
bis zum 31. Dezember 2030 um mindestens 55 % niedriger.
- Die Zusammenarbeit mit externen Managementteams dient dazu, die Eigentümerstrukturen, die Unternehmensführung und die Qualität des Managements dieser Unternehmen zu bewerten und diese Informationen für den Portfolioaufbau zu nutzen. In diesem Rahmen können bis zu 5 % des Anlagekapitals in Unternehmen aus Sektoren mit hohem Kohlenstoffausstoß investiert werden, bei denen wir der Auffassung sind, dass sie ehrgeizige und glaubwürdige Ziele für die Dekarbonisierung ihrer Geschäftstätigkeit haben, um ihren Wandel zu unterstützen, damit sie letztendlich die Umweltkriterien erfüllen.
- Die Benchmark wird als Bezugspunkt für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen verwendet, enthält jedoch selbst keine Nachhaltigkeitskriterien.
- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtung von der Benchmark abweicht, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Die Anlagen des Fonds können beträchtlich von den Komponenten und ihren Gewichtungen in der Benchmark abweichen. - Aufgrund des aktiven Fondsmanagements kann das Performanceprofil des Fonds auf längere Sicht erheblich von dem der Benchmark abweichen.

Top Ten Holdings

Dominion Energy 2.25% 2031	1,1
Equinix 1.45% 2026	1,1
Ford Motor Company 3.25% 2032	1,1
Wells Fargo 4.54% 2026	1,1
Waste Management 4.95% 2031	1,0
Royalty Pharma 1.2% 2025	1,0
JPMorgan Chase 6.07% 2027	1,0
American Water Captial 2.8% 2030	1,0
Truist Financial 1.267% 2027	1,0
Bank Of America 6.204% 2028	1,0
Assets in top ten holdings	10,4

Land (%)

Vereinigte Staaten von Amerika	76,2
Vereinigtes Königreich	4,4
Japan	3,3
Frankreich	2,6
Kanada	2,4
Deutschland	1,9
Australien	1,7
Spanien	1,1
Sonstige	3,6
Barmittel	2,7

Quelle: Aberdeen 30.06.2025

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

Sektor (%)

Finanzsektor	34,3
Gesundheitswesen	12,5
Zyklische Konsumgüter	10,0
Informationstechnologie	8,2
Versorger	7,7
Grundstoffe	4,9
Immobilien	4,6
	4,0
Sonstige	11,1
Barmittel	2,7

Bonität (%)

AAA	0,2
AA	4,5
A	48,3
BBB	42,6
BB	1,6
N/R	2,7

- (d) Bei wandelbaren Wertpapieren handelt es sich um Anlagen, die unter bestimmten Voraussetzungen in andere Anlagen umgewandelt werden können. Somit können sie Kredit-, Aktien- und Festzinsrisiken aufweisen. Contingent Convertible Securities (CoCos) ähneln wandelbaren Wertpapieren, reagieren jedoch auf zusätzliche Faktoren, was bedeutet, dass sie anfälliger für Verluste und volatile Kursbewegungen und somit weniger liquide sind.
- (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.
- (f) Die Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen des Anlageprozesses kann zum Ausschluss von Wertpapieren führen, die Teil der Benchmark oder des potenziellen Anlageuniversums des Fonds sind. Die Auslegung von ESG- und von Nachhaltigkeitskriterien ist subjektiv. Dies bedeutet, dass der Fonds möglicherweise in Unternehmen investiert, in die andere Fonds nicht investieren (und daher eine andere Wertentwicklung erzielt), und die nicht mit den persönlichen Ansichten jedes einzelnen Anlegers übereinstimmen.

Risikostatistiken

Alpha [^]	0,21
Benchmarkvolatilität (SD) [^]	8,32
Beta [^]	1,05
Fondsvolatilität (SD) [^]	8,76
Information Ratio [^]	0,50
R-Quadrat [^]	1,00
Sharpe Ratio [^]	-0,41
Tracking Error [^]	0,66
Effektive Duration (in Jahren)	6,63

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

Ratings

Morningstar **★★★**

Derivateinsatz

- Der Fonds wird regelmäßig Anlagetechniken (einschließlich 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 <https://www.aberdeenplc.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 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.aberdeeninvestments.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 30.06.2025 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 0.80% 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.aberdeeninvestments.com oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Interessierte Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen.

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 über die Zahlstelle State Street Bank S.p.A., 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Frankreich können diese Dokumente über die Hauptvertriebsgesellschaft BNP Paribas SA, 16, Boulevard des Italiens 75009 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.

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.