

abrdrn SICAV I - Climate Transition 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 Hedged EUR

30. September 2023

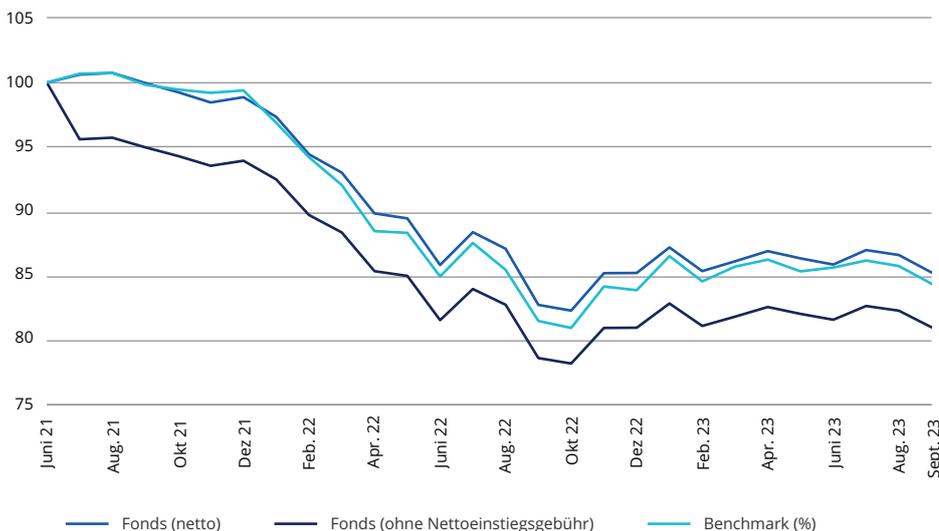
Ziel

Ziel des Fonds ist es, durch die Anlage von mindestens 90 % in weltweit begebene Anleihen (Darlehen an Regierungen und Unternehmen), einschließlich in Schwellenländern, eine Kombination aus Ertrag und Wachstum zu erzielen, wobei diese Anlagen dem Ansatz des Investmentmanagers für Klimawandelanleihen („Climate Transition Bond Investment Approach“) (der „Anlageansatz“) entsprechen. Nach Ansicht des Investmentmanagers unterstützen sämtliche Anleihen den Wandel hin zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und die Anpassung der Gesellschaft an den Klimawandel.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 90 % in Anleihen, darunter Unternehmensanleihen und Staatsanleihen, die überall auf der Welt emittiert werden, wozu Anleihen von staatlichen Gebietskörperschaften, inflationsindexierte, wandelbare sowie durch Forderungen oder hypothekarisch gesicherte Anleihen zählen.
- Der Fonds investiert mindestens 70 % in Unternehmensanleihen, die weltweit begeben werden.
- Der Fonds kann bis zu 40 % seines Vermögens in Anleihen unterhalb von Investment Grade investieren.
- Nicht in US-Dollar begebene Anleihen werden normalerweise gegen den US-Dollar abgesichert.
- Die Anlagen in Anleihen entsprechen dem Anlageansatz.
- Mit dem Anlageansatz werden Unternehmen erkannt, die ihre Treibhausgasemissionen reduzieren, und er identifiziert Entitäten, die der Gesellschaft helfen, die direkten Risiken des Klimawandels abzumildern, und Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen dabei helfen, die Emissionen in der Gesamtwirtschaft zu reduzieren.
- Der Anlageansatz schließt auch Unternehmen aus, die gemäß unserem eigenen ESG-Risiko-Rating als „hoch“ eingestuft sind.
- Darüber hinaus führen wir eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf (UN Global Compact, ILO, OECD), Unternehmen in Staatsbesitz, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Kraftwerkskohle, Öl und Gas sowie auf Erwachsenenunterhaltung und Waffen beziehen.
- Weitere Informationen zu diesem ganzheitlichen Prozess sind im Anlageansatz enthalten, der unter „Fonds und Informationsmaterialien“ auf www.abrdrn.com veröffentlicht wird.
- Durch diesen Ansatz wird das Anlageuniversum voraussichtlich um mindestens 20 % reduziert.
- Derivative Finanzinstrumente, Geldmarktinstrumente und Barmittel entsprechen 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) (%)	-1,57	-1,01	0,04	3,04	n/a	n/a	n/a
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-6,49	-5,96	-4,97	-2,11	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)	-1,61	-1,56	0,60	3,55	n/a	n/a	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 30/9

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds (netto) (%)	3,04	-17,27	-0,09	n/a						
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-2,11	-21,41	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)	3,55	-18,40	3,04	n/a						

Perfomancedaten: Anteilsklasse A Acc Hedged EUR

Benchmark-Historie: Benchmark – 60% Bloomberg Global Aggregate Corporates Index (Hedged to EUR), 20% Bloomberg Global High Yield Corporates Index (Hedged to EUR), 20% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (Hedged to EUR)
Quelle: Lipper. Basis: Gesamterrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (EUR). 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	Samuel Grantham
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	23. November 2021
Auflegungsdatum des Fonds	14. Juni 2021
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	14. Juni 2021
Verwaltungsgesellschaft	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 96,8Mio.
Anzahl Beteiligungen	148
Benchmark	[60% Bloomberg Global Aggregate Corporates Index (Hedged to EUR), 20% Bloomberg Global High Yield Corporates Index (Hedged to EUR), 20% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (Hedged to EUR)]
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	7.11%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	0,80%
Laufende Kosten ³	0,96%
Mindesteinlage	USD 1.000 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	EUR
Sedol	BMT7XR3
ISIN	LU2332245534
Bloomberg	ABCAEH LX
Citicode	V4J1
Reuters	LP68658794
Valoren	111788122
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Dieser Indikator spiegelt die Volatilität des Anteilspreises des Fonds wider. Weitere Informationen finden Sie in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen für OGAW (KIID) oder PRIIP-Anlegerinformationen (KID).

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.abrdrn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Das Engagement mit externen Unternehmensleitungen wird eingesetzt, um die Eigentümerstruktur, Governance und Managementqualität der Unternehmen für die Portfoliokonstruktion zu evaluieren.
- Durch die Anwendung des Anlageansatzes engagiert sich der Fonds voraussichtlich mit mindestens 75 % in nachhaltigen Investitionen.
- Die Positionen des Fonds werden nicht anhand einer Benchmark ausgewählt, und der Fonds zielt nicht auf die Outperformance einer Benchmark ab, doch zu Vergleichszwecken können Anleger die langfristige Performance des Fonds (5 Jahre oder mehr) mit der eines Korbes aus Indizes vergleichen, der auf Grundlage der angegebenen Gewichtungen täglich angepasst wird.
- 60% Bloomberg Global Aggregate Corporates Index (USD Hedged), 20% Bloomberg Global High Yield Corporates Index (USD Hedged), 20% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (USD).
- Diese Indizes werden als Grundlage für Risikobeschränkungen verwendet und umfassen keine Nachhaltigkeitsfaktoren.
- Der Investmentmanager ist bestrebt, das Risiko beträchtlicher Änderungen des Werts des Fonds gegenüber den vorstehenden Indizes zu reduzieren. Auf lange Sicht liegen die möglichen Wertänderungen des Fonds (gemessen an der erwarteten Volatilität) üblicherweise höchstens 150 % über denen des vorstehend angeführten Korbes aus Indizes.

Top Ten Holdings

Stagecoach Group 4% 2025	2,6
Lima Metro Line 2 Fin Lt 5.875% 2034	2,4
Tennet Holding 2.374% Perp	2,2
Manila Water 4.375% 2030	2,2
Greenko Wind Projects 5.8% 2025	1,9
Suzano Austria Gmbh 6% 2029	1,8
Republic Services 1.75% 2032	1,8
India Green Power Hold 4% 2027	1,8
Maf Global Securities 7.875% Perp	1,8
Sociedad De Transmision 4% 2032	1,6
Assets in top ten holdings	20,1

Land (%)

Vereinigte Staaten von Amerika	31,7
Vereinigtes Königreich	15,3
Chile	6,9
Indien	4,8
Niederlande	4,8
Vereinigte Arabische Emirate	4,0
Brasilien	3,9
Peru	3,2
Sonstige	25,8
Barmittel	-0,4

Währung (%)

USD	63,2
GBP	11,5
EUR	23,6
CAD	1,7

Quelle: abrdn 30.09.2023

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

Bonität (%)

AAA	0,6
AA	0,8
A	12,0
BBB	56,2
BB	26,3
B	2,4
CCC	0,2
N/R	1,5

Zusammensetzung nach Anlage (%)

Versorger	34,4
Industrie	15,4
Immobilien	10,9
Grundstoffe	10,8
Zyklische Konsumgüter	5,2
Finanzsektor	4,9
Anleihen quasistaatlicher Emittenten	4,1
Capital Goods	3,1
Sonstige	11,7
Barmittel	-0,4

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.
- 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.
- Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.
- 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.
- 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.
- 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

Effektive Duration (in Jahren) **5,13**

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 am 30.09.2023 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 0.80% 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.

Hedged Share Classes, also abgesicherte Anteilsklassen, verfolgen das Ziel, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anteilsklasse zu reduzieren, schließt diese jedoch nicht aus. Wenn die Anteilsklasse als „abgesichert“ beschrieben wird, dann werden Techniken zur Währungsabsicherung eingesetzt, um die Risiken von Wechselkursschwankungen zu reduzieren, wodurch diese jedoch nicht ausgeschlossen sind. Insbesondere kann es sein, dass die abgesicherte Währung nicht direkt im Zusammenhang mit den Währungen innerhalb des Fonds steht. Solche Techniken bedeuten außerdem zusätzlichen Risiken und Gebühren.

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.

Die Daten von Bloomberg dienen nur zur Veranschaulichung. Es sollten keine Annahmen über die zukünftige Wertentwicklung getroffen werden.

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.