

# abrdn SICAV I - Emerging Markets 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 Fixed MIncA USD

28. Februar 2026

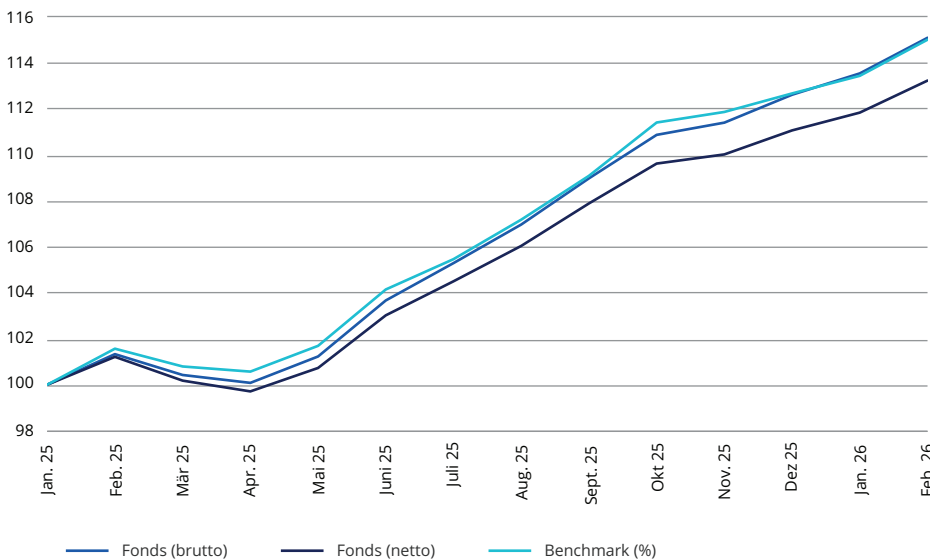
## Ziel

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 Unternehmen, Regierungen oder anderen Emittenten in den Schwellenländern ausgegeben werden. Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der Benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) (vor Gebühren).

## Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen oder Behörden der Schwellenländer ausgegeben werden.
- Die Anleihen können eine beliebige Bonität aufweisen, wobei bis zu 100 % in Sub-Investment-Grade-Anleihen investiert werden können.
- Die Anlagen in Anleihen folgen dem Ansatz von Anlagen in ausgewählten Schwellenländeranleihen zur Förderung eines ESG-Anlageansatzes („Emerging Markets Bond Promoting ESG Investment Approach“) (der „Anlageansatz“) von abrdn, der auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht ist.
- Bei diesem Ansatz werden die ökologischen, sozialen, die Governance betreffenden und politischen („ESGP“) Aspekte staatlicher Emittenten bewertet, d. h. jedem Emittenten wird ein ESGP-Score zugewiesen. Der ESGP-Score ermöglicht den Ausschluss einer Untergruppe von Ländern aus dem Anlageuniversum, wenn ein Schwellenwert unterschritten wird.
- Neben dem Ausschlusschwellenwert wird ein qualitatives zukunftsorientiertes „Direction of Travel Assessment“ prognostiziert, mit dem Ausschlüsse außer Kraft gesetzt werden können, wenn ESGP-Schwachstellen vom Emittenten angemessen berücksichtigt werden und sich dies nicht auf die Daten auswirkt.
- Bei Unternehmensanleihen wird der ESG House Score von abrdn verwendet, um die Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken auszuschließen. Darüber hinaus wendet abrdn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen an, die sich auf den UN Global Compact, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen.
- Ökologische, soziale oder nachhaltige Anleihen, die von Ländern oder Unternehmen emittiert werden, die aufgrund der Umweltprüfungen ausgeschlossen werden, sind zulässig, wenn die Erlöse aus diesen Emissionen nachweislich positive ökologische oder soziale Auswirkungen haben.
- Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten, Geldmarktinstrumenten und flüssigen Mitteln können von diesem Ansatz abweichen.

## 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) (%)	1,37	7,60	2,20	13,59	n/a	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	1,25	6,79	1,95	11,88	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)	1,39	7,31	2,08	13,24	n/a	n/a	n/a

## Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 28/2

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds (brutto) (%)	13,59	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	11,88	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)	13,24	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Perfomancedaten: Class A Fixed MIncA USD

Benchmark-Historie: Benchmark – JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD)

Quelle: Factset. Basis: Gesamterrendite, 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	Global Emerging Market Debt Team
Auflegungsdatum des Fonds	15. August 2001
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	09. Januar 2025
Verwaltungsgesellschaft	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 320,7Mio.
Anzahl Beteiligungen	174
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD)
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate <sup>1</sup>	6,44%
Ausschüttungshäufigkeit	Monthly
Ausgabeaufschlag (bis zu) <sup>2</sup>	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,50%
Other Operating Charges <sup>3</sup>	1,68%
Mindestanlage	USD 500 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	BM8VCJ1
ISIN	LU2936813414
Bloomberg	EMMBAFU LX
Citicode	BRNR4
Valoren	140288407
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

+ 44 (0)1224 425255 (UK)  
+ 352 4640 1 0820 (International)  
Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

[www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com)

## Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Durch die Anwendung des Anlageansatzes verpflichtet sich der Fonds, mindestens 10 % in nachhaltige Anlagen zu investieren.
- Die Zusammenarbeit mit Emittenten gehört zum Anlageprozess von abrdn und zum fortlaufenden Stewardship-Programm. 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.
- 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 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.

## Top Ten Holdings

Dominican (Govt of) 6% 2028	2,9
Turkey (Govt of ) 6.5% 2033	2,2
Fed Republic Of Brazil 0% 2033	2,2
Poland (Govt of) 5.5% 2054	2,0
Argentine Republic (Govt Of) International 3.5% 2041	1,6
BNQ Cen Tunisia Int 6.375% 2026	1,6
Ecuador (Govt of) 0.5% 2040	1,6
Peru (Govt of) 5.875% 2054	1,5
Romania Republic 4.000% 2051	1,5
Benin (Govt of) 9% 2041	1,5
<b>Assets in top ten holdings</b>	<b>18,6</b>

## Land (%)

Mexiko	6,9
Brasilien	5,2
Türkei	4,7
Rumänien	4,7
Dominikanische Republik	3,9
Ägypten	3,7
Saudi-Arabien	3,4
Argentinien	3,2
Sonstige	60,0
Barmittel	4,2

## Währung (%)

USD	93,1
EUR	6,9

Quelle: Aberdeen 28.02.2026

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

## Bonität (%)

AA	2,7
A	7,5
BBB	23,5
BB	29,4
B	20,8
CCC	10,6
CC	0,3
C oder darunter	1,0
N/R	4,1

## Zusammensetzung nach Anlage (%)

Staatsanleihen	69,7
Anleihen quasistaatlicher Emittenten	8,6
Energie	4,8
Grundstoffe	3,6
Finanzsektor	2,2
Immobilien	1,7
Versorger	1,7
Sonstige	1,4
Barmittel	4,2

- (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) 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.
- (g) 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.
- (h) 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 <sup>^</sup>	0,33
Benchmarkvolatilität (SD) <sup>^</sup>	6,00
Beta <sup>^</sup>	1,07
Fondsvolatilität (SD) <sup>^</sup>	6,77
Information Ratio <sup>^</sup>	0,49
R-Quadrat <sup>^</sup>	0,90
Sharpe Ratio <sup>^</sup>	0,34
Tracking Error <sup>^</sup>	2,20
Effektive Duration (in Jahren)	6,63

Quelle: Aberdeen. <sup>^</sup> Auf drei Jahre annualisiert.

## Derivateinsatz

- Derivate werden ausschließlich zur Risikoreduzierung oder zur Absicherung von Risiken eingesetzt, wenn dies durch die Anlage in das Vermögen, in das der Fonds hauptsächlich investiert, nicht möglich ist. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um sicherzustellen, dass der Fonds keinen übermäßigen oder unvorhergesehenen Risiken ausgesetzt ist.

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 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.aberdeeninvestments.com](http://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.

<sup>1</sup>Die Rendite bis zur Fälligkeit am 28.02.2026 ist diejenige Rendite, die mit einer Anleihe oder einem anderen Schuldtitel erzielt würde, wenn das Wertpapier bis zum Fälligkeitsdatum gehalten würde.

<sup>2</sup>Hierbei 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.

<sup>3</sup>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, unter [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com) oder über die nachstehend aufgeführten lokalen Zahlstellen bezogen werden. Für den Vertrieb in Spanien wurde die Gesellschaft bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 1855 registriert. Diese Dokumente sind auch auf [www.eifs.lu/abrdn](http://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. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt sorgfältig lesen, bevor sie investieren.

In **Frankreich** können diese Dokumente über den zentralen Korrespondenzvertreter: BNP Paribas SA, 16, boulevard des Italiens 75009 Paris, Frankreich, bezogen werden.

In **Italien** sind diese Dokumente bei der Zahlstelle, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand, erhältlich.

In **Spanien** können diese Dokumente bei Allfunds Bank S.A., c/ Estafeta nº 6 (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.

In der **Schweiz** zusätzliche Informationen für Schweizer Anleger: Hierbei handelt es sich um ein Werbeprospekt. Vertreter in der Schweiz: 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.

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.

Hierin enthaltene Daten, die von einem externen Anbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind Eigentum dieses (a) externen Anbieters (der „Eigentümer“) und werden von Aberdeen für die Nutzung 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. \* Mit „Aberdeen“ ist jeweils das betreffende Unternehmen der Aberdeen Group gemeint, also die Aberdeen Group plc sowie deren direkte oder indirekte Tochtergesellschaften, Beteiligungen und verbundenen Unternehmen in ihrer jeweils aktuellen Form.

**Vereinigtes Königreich (UK):** Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg bezogen werden. R.C.S. B120637. Von der CSSF Luxemburg zugelassen und reguliert. Aberdeen Investments Global ist ein Handelsname des oben genannten Unternehmens.

**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 bezogen werden. R.C.S. B120637. Von der CSSF Luxemburg zugelassen und reguliert. Aberdeen Investments Global ist ein Handelsname des oben genannten Unternehmens.

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