

abrdn SICAV I - abrdn - CCBI Belt & Road 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
31. Januar 2024

Ziel

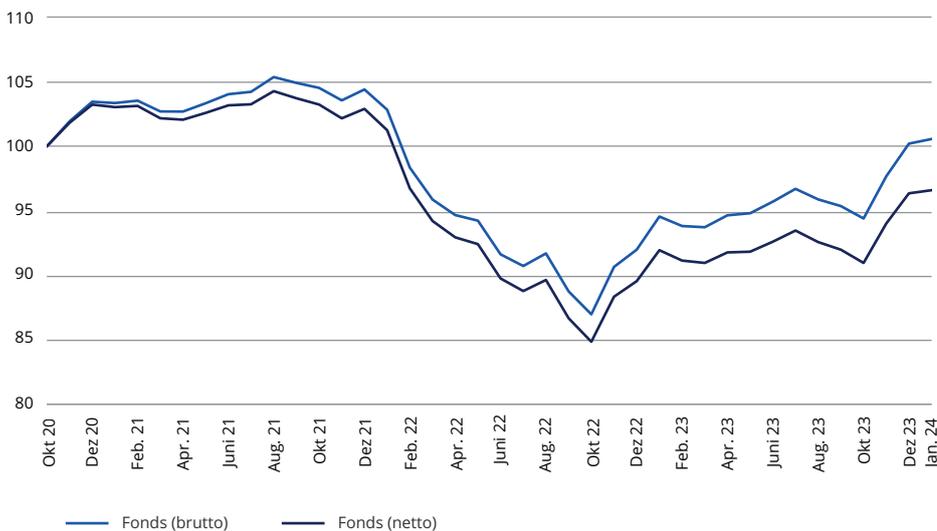
Der Fonds strebt eine Kombination von Erträgen und Wachstum an, indem er in Anleihen (die wie Darlehen fest oder variabel verzinslich sind) investiert, die von Unternehmen, Regierungen und anderen Emittenten ausgegeben werden, die nach Ansicht des Investmentmanagers direkt oder indirekt von der Belt and Road Initiative profitieren könnten.

Bei der Belt and Road Initiative handelt es sich um eine systematische Initiative und globale Entwicklungsstrategie, die 2013 von der chinesischen Regierung ins Leben gerufen wurde, um die Land-und-Meer-Konnektivität mit Asien, Europa, dem Nahen Osten, Afrika und den jeweils angrenzenden Meeren (die „Belt and Road-Region“) auszubauen, um so wirtschaftliche Partnerschaften und Kooperation mit diesen Regionen zu stärken.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines verwalteten Vermögens in Anleihen, die von Regierungen oder regierungsnahen Einrichtungen und/oder Unternehmen ausgegeben werden, die nach Ansicht des Investmentmanagers direkt oder indirekt von der Belt and Road Initiative profitieren könnten.
- Bei den Anleihen handelt es sich um Anleihen jeder Fälligkeit oder Bonitätsstufe. Bis zu 100 % des verwalteten Vermögens des Fonds können in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating investiert werden.
- Der Fonds investiert mindestens 80 % des verwalteten Vermögens in auf US-Dollar lautende Anleihen. Auf andere Währungen lautende Anleihen werden in der Regel in US-Dollar abgesichert.

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) (%)	0,36	4,01	0,36	6,38	-0,91	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	0,25	3,36	0,25	5,07	-2,14	n/a	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 31/1

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds (brutto) (%)	6,38	-8,08	-0,52	3,22	0,00	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	5,07	-9,22	-1,74	2,89	0,00	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Perfomancedaten: Share Class A Acc USD

Quelle: Lipper. Basis: Gesamterträge, 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	Henry Loh
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	01. Juni 2022
Auflegungsdatum des Fonds	23. Oktober 2020
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	23. Oktober 2020
Verwaltungsgesellschaft	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 15,4Mio.
Anzahl Beteiligungen	71
Rendite bis Fälligkeit exkl. Derivate ¹	6,35%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,20%
Laufende Kosten ³	1,36%
Mindestanlage	USD 1.000 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	BMBQNF6
ISIN	LU2237416495
Bloomberg	ABBRBFA LX
Citicode	V3KH
Reuters	LP68626711
Valoren	57469836
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar. Weitere Informationen finden Sie in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen für OGAW (KIID) oder PRIIP (KID).

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.abrdn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet keine Benchmark für die Portfoliokonstruktion, das Risikomanagement oder die Bewertung der Performance.
- Der Investmentmanager wird danach streben, das Länderexposure zu diversifizieren, kann jedoch hin und wieder umfangreiche Anteile an Anleihen halten, die von der chinesischen Regierung, regierungsnahen Einrichtungen oder chinesischen Unternehmen begeben wurden.
- CCB International Asset Management Limited („CCBIV“) wurden in Bezug auf den Fonds als Anlageberater ernannt und leisten unverbindliche Anlageberatung in Verbindung mit der Belt and Road Initiative.
- Unser Anlageteam strebt darüber hinaus danach, das Verlustrisiko zu reduzieren, und die erwarteten Änderungen (gemessen an der jährlichen Volatilität) des Fondswerts überschreiten in der Regel nicht 10 %.
- Der Investmentmanager wird jede Anlage individuell auf Grundlage ihrer Vorzüge prüfen und beurteilen, inwieweit sie auf die chinesische Belt and Road Initiative ausgerichtet ist und erwartet werden kann, dass sie von ihr profitieren wird. Der Investmentmanager wird prüfen, wie die Länder und Firmen mit Engagement in der Belt and Road-Region in Bezug auf ihre jeweilige Wirtschaft, ihre Ressourcen und Unternehmen in den verschiedenen Gebieten und Sektoren zusammenarbeiten und sich gegenseitig ergänzen werden.
- 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

United States of America (Govt of) 3.625% 2053	3,4
Dominican (Govt of) 5.5% 2029	2,1
Georgian Railway Jsc 4% 2028	2,0
Hong Kong (Govt of) 4.625% 2033	2,0
BOS Funding 4% 2024	2,0
Wuhan Metro 2.96% 2024	1,9
CMHI Finance BVI 3.875% 2049	1,9
China Huadian Overseas Development 2018 3.375% 2025	1,9
Huarong Finance 4.75% 2027	1,9
Gold Fields Orogen Holdings BVI 6.125% 2029	1,7
Assets in top ten holdings	20,8

Land (%)

China	20,3
Indien	10,3
Hongkong	6,9
Indonesien	6,2
Korea (Südkorea)	5,0
Vereinigte Staaten von Amerika	4,7
Vereinigtes Königreich	4,1
Südafrika	3,3
Sonstige	38,8
Barmittel	0,3

Währung (%)

USD	96,9
EUR	3,1

Quelle: abrdn 31.01.2024

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

Bonität (%)

AA	10,0
A	19,6
BBB	35,1
BB	30,4
B	4,6
N/R	0,3

Zusammensetzung nach Anlage (%)

Finanzsektor	23,8
Anleihen quasistaatlicher Emittenten	18,4
Staatsanleihen	11,9
Versorger	11,9
Grundstoffe	10,6
Energie	6,1
Zyklische Konsumgüter	5,2
Industrie	3,4
Sonstige	8,5
Barmittel	0,3

- (d) Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.
- (e) 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.
- (f) Eine Anlage über Bond Connect umfasst besondere Faktoren und Risiken, einschließlich (aber ohne Beschränkung darauf) ein weniger gut entwickelter regulatorischer und rechtlicher Rahmen, operative Risiken sowie Eigentums- und regulatorische Risiken.
- (g) Ein konzentriertes Portfolio kann volatil und weniger liquide sein als ein breit diversifiziertes. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich auf ein bestimmtes Land oder einen bestimmten Sektor oder auf eine Gruppe eng verbundener Branchen oder Sektoren.
- (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

Fondsvolatilität (SD) [^]	6,32
Sharpe Ratio [^]	-0,12
Effektive Duration (in Jahren)	3,71

Quelle: abrdn. [^] 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 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 31.01.2024 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 1.20% 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 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.

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.