

abrdrn SICAV I - Indian Bond Fund



La presente è una comunicazione di marketing. Vedere il prospetto dell'OICVM/documento informativo e il Documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID) o, se applicabile, Documento contenente informazioni chiave (KID) prima di prendere qualunque decisione relativa all'investimento.

A Acc USD

29 febbraio 2024

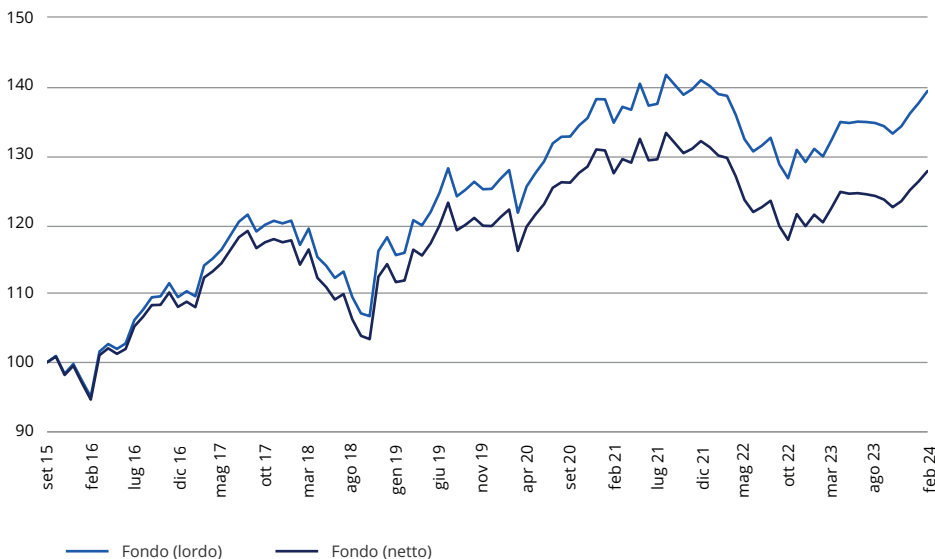
Obiettivo

Il Fondo mira a ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni indiane (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società o altri enti.

Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in rupie indiane ed emesse da governi o enti statali domiciliati in India e/o da società con sede o attività commerciali in India.
- Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito e correlati al debito denominati in rupie indiane ed emessi da società non domiciliate in India o da stati.
- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio in titoli emessi o garantiti dal governo indiano e dal agenzie governative indiane.
- In condizioni di mercato normali, il Fondo manterrà almeno l'80% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e correlati al debito denominati in rupie indiane. Tuttavia, l'investimento in titoli a reddito fisso nazionali indiani può di volta in volta essere limitato dalla normativa nazionale indiana e quindi il fondo può avere un'esposizione sostanziale a investimenti non denominati in rupie indiane al di fuori dell'India.
- L'esposizione a obbligazioni non denominate in rupie indiane sarà in obbligazioni denominate in USD. In genere, il portafoglio del fondo dispone di una copertura in rupie indiane.
- Le obbligazioni potranno avere qualsiasi tipo di scadenza o qualità creditizia.

Performance



Performance cumulativa e annualizzata

	1 mese	6 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni (annuo)	5 anni (p.a.)	10 anni (annuo)
Fondo (lordo) (%)	1,25	3,45	2,37	7,30	1,12	3,76	n/a
Fondo (netto) (%)	1,16	2,91	2,19	6,18	0,08	2,68	n/a

Rendimenti annuali discrezionali - da inizio anno a 29/2

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (lordo) (%)	7,30	-6,50	3,08	5,39	10,35	-0,98	6,80	15,34	n/a	n/a
Fondo (netto) (%)	6,18	-7,47	2,01	4,30	9,20	-2,01	5,71	14,17	n/a	n/a

Dati sulla performance: Azioni Class A Acc USD

Fonte: Lipper. Base: Rendimento totale, NAV/NAV, al netto delle commissioni annuali, reddito lordo reinvestito, (USD).

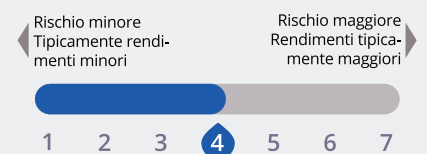
I costi possono aumentare o diminuire in conseguenza delle oscillazioni valutarie e dei tassi di cambio. Ciò potrebbe avere un impatto su ciò che il cliente ottiene in cambio. "Fondo (netto)" si riferisce alla performance effettiva del prezzo unitario della classe di azioni mostrata; "Fondo (lordo)" aggiunge le commissioni di ritorno, come la commissione di gestione annuale, per presentare la performance sulla stessa base dell'obiettivo di performance / del comparatore di performance / dell'indice di riferimento vincolante del portafoglio. Tutti i dati sul rendimento comprendono le commissioni di gestione degli investimenti, gli oneri operativi e le spese e presuppongono il reinvestimento di tutte le distribuzioni. I rendimenti indicati non includono la commissione iniziale di vendita che, se fosse inclusa, ridurrebbe la performance mostrata.

Le performance passate non prevedono rendimenti futuri.

Informazioni principali

Gestore/i del Fondo	Kenneth Akintewe
Data di inizio del Gestore	01 settembre 2015
Data di lancio del fondo	01 settembre 2015
Data di lancio della classe di azioni	01 settembre 2015
Società di gestione	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Dimensioni del fondo	USD 217,7mio
Numero di posizioni	25
Rendimento a scadenza derivati escl. ¹	7%
Commissione di ingresso (importo massimo) ²	5,00%
Commissione di gestione annuale	1,00%
Spese correnti ³	1,16%
Investimento iniziale minimo	USD 1.000 o equivalente in valuta
Tipo di fondo	SICAV
Punto di valutazione	13:00 (LUX time)
Valuta di base	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Sedol	BYW6Z20
ISIN	LU1254412205
Bloomberg	AGIBA2A LX
Citicode	M75N
Reuters	LP68331909
Valoren	29098527
WKN	A14YMU
Domicilio	Luxembourg

Profilo di rischio e rendimento



Questo indicatore riflette la volatilità del prezzo azionario del fondo negli ultimi cinque anni. Per dettagli, vedere il relativo Documento contenente informazioni chiave per l'investitore (KIID) dell'OICVM o il Documento contenente informazioni chiave del PRIIP.

Rischi principali

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.
- Il fondo investe in titoli soggetti al rischio che l'emittente possa risultare insolvente relativamente al pagamento di interessi o capitale.
- Il prezzo del fondo può salire o scendere quotidianamente per diversi motivi, tra cui l'oscillazione dei tassi di interesse, inflazione prevista o la qualità percepita del credito dei singoli Paesi o titoli.

Servizi per gli investitori
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (Internazionale)
Servizio di negoziazione via fax + 352 2452 9056

www.abrdrn.com

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il Fondo non mira a sovraperformare alcun benchmark e non vi è alcun benchmark utilizzato come riferimento per la costruzione del portafoglio.
- L'indice Markit iBoxx Asia India Index (USD) viene utilizzato come base per definire i limiti di rischio. Il gestore dell'investimento cerca di ridurre il rischio di variazioni significative del valore del fondo rispetto all'indice. In genere, le potenziali variazioni del valore del fondo (in termini di volatilità attesa) non dovrebbero superare il 150% della variazione potenziale del valore dell'indice nel più lungo periodo.
- Il processo di investimento di abrdn integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo www.abrdn.com alla voce "Investimento sostenibile".

Top Ten Holdings

India (Govt of) 7.36% 2052	12,1
India (Govt of) 7.4% 2062	10,9
India (Govt of) 7.18% 2037	8,8
India (Govt of) 7.54% 2036	8,7
India (Govt of) 6.45% 2029	8,4
India (Govt Of) 7.26% 2029	6,9
India (Govt of) 7.1% 2029	6,0
India (Govt of) 7.18% 2033	5,4
India (Govt of) 6.67% 2035	4,4
India (Govt of) 6.99% 2051	4,4
Assets in top ten holdings	76,0

Paese (%)

India	97,2
Sovranazionale	1,1
Liquidità	1,8

Valuta (%)

USD	-0,3
INR	100,3

Fonte: abrdn 29/02/2024

La somma delle cifre potrebbe dare un risultato diverso da 100 a causa degli arrotondamenti.

Rating creditizio (%)

AAA	1,1
BBB	96,6
N/R	2,4

Composizione per asset (%)

Governo	82,1
Quasi sovrano	10,1
Finanza	5,0
Sovranazionale	1,1
Liquidità	1,8

- (d) Un portafoglio concentrato può essere più volatile e meno liquido di uno più ampiamente diversificato. Gli investimenti del fondo si concentrano su un paese o un settore particolare o su un gruppo di industrie o settori strettamente correlati.
- (e) Il fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto all'investimento in mercati più sviluppati, a causa, tra le altre cose, di maggiori rischi di natura politica, fiscale, economica, valutaria, di liquidità e normativi.
- (f) Il fondo investe in obbligazioni high yield, che comportano un maggior rischio di insolvenza rispetto a quelle a rendimento inferiore.
- (g) L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.

Statistiche del rischio

Alfa [^]	0,49
Volatilità del benchmark (SD) [^]	5,57
Beta [^]	0,93
Volatilità del Fondo (SD) [^]	5,24
Information ratio [^]	0,52
Coefficiente di determinazione [^]	0,98
Indice di Sharpe [^]	0,23
Tracking error [^]	0,90
Durata effettiva (anni)	7,31

Fonte: abrdn. [^] Tre anni annualizzati.

Utilizzo di strumenti derivati

- Il fondo può utilizzare tecniche d'investimento (compresi i derivati) per cercare di proteggere e aumentare il proprio valore e per gestire i rischi ai quali è esposto. I derivati, quali future, opzioni e swap, sono collegati all'aumento e alla diminuzione di altri attivi. In altre parole, il loro prezzo "deriva" da quello di un altro attivo. Sono in grado di generare rendimenti quando i prezzi e/o gli indici azionari diminuiscono.

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in lingua inglese sul nostro sito web: www.abrdn.com/corporate/legal. Per comprendere il fondo e per una illustrazione completa dei rischi e del profilo di rischio generale di questo fondo e delle classi di azioni che contiene, si rimanda al Key Investor Information Documents disponibile nella lingua locale e al prospetto disponibile in inglese, disponibile sul nostro sito web www.abrdn.com. Il prospetto contiene inoltre un glossario dei termini essenziali utilizzati nel presente documento. La Società di gestione del fondo può terminare i contratti di marketing del fondo secondo il processo di denotifica della Direttiva sulla distribuzione transfrontaliera.

Questo fondo riguarda l'acquisizione di quote o azioni in un fondo, non in un dato asset sottostante, come un edificio, o azioni di una società.

¹Il rendimento alla scadenza al 29/02/2024 rappresenta il rendimento realizzabile su un'obbligazione o altro strumento di debito qualora il titolo fosse detenuto fino alla data di scadenza.

²Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare all'apporto del cliente prima dell'investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

³Le spese correnti (OCF, Ongoing Charge Figure) corrispondono al costo complessivo espresso in percentuale del valore degli asset del fondo, sono costituite da una Commissione di gestione annua (AMC, Annual Management Charge) del 1.00%, oltre ad altre commissioni. Non comprendono commissioni iniziali né il costo della compravendita di azioni per il fondo. L'ammontare delle spese correnti può essere utile per confrontare le spese operative annue dei diversi fondi. È possibile l'applicazione di altri costi. Il dato relativo agli altri oneri operativi (OOC) è il totale delle spese pagate da ciascuna classe di azioni, rispetto al suo valore patrimoniale netto medio. Questo comprende la commissione di gestione annuale, le altre spese operative e qualsiasi elemento sintetico in cui siano incorporati gli oneri correnti di eventuali investimenti qualificati sottostanti. L'OOC è soggetto a fluttuazioni in funzione della variazione dei costi sottostanti. Laddove i costi sottostanti siano cambiati, l'OOC indicato nei Documenti di offerta del Fondo verrà aggiornato per rispecchiare le modifiche attuali.

Il fondo è un OICVM di diritto lussemburghese, costituito in forma di Société Anonyme e organizzato come una Société d'Investissement à Capital Variable (a "SICAV").

Il fondo è autorizzato alla vendita al pubblico in alcune giurisdizioni; in altre giurisdizioni potrebbero essere previste esenzioni per collocamenti privati. Non è destinato alla distribuzione o all'utilizzo da parte di persone o entità con cittadinanza, residenza o sede in giurisdizioni ove tale distribuzione, pubblicazione o utilizzo siano vietati.

Le informazioni riportate nel presente documento di marketing hanno esclusivamente finalità di interesse generale e non devono intendersi quale offerta, raccomandazione d'investimento o invito a negoziare quote di qualsivoglia titolo o strumento finanziario. La sottoscrizione di azioni del fondo può essere effettuata solo sulla base dell'ultimo prospetto informativo, del relativo Documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID) o, se applicabile, Documento contenente informazioni chiave (KID), insieme all'ultimo report annuale sottoposto ad audit (e al successivo report semestrale non certificato, se pubblicato) e, nel caso degli investitori britannici, del SID (Supplementary Information Document, documento contenente informazioni aggiuntive) del fondo, che fornisce informazioni supplementari e illustra i rischi associati all'investimento. Questi documenti possono essere richiesti gratuitamente alla società di gestione del fondo abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, on www.abrdn.com, o agli agenti per i pagamenti locali indicati di seguito. I potenziali investitori dovrebbero leggere attentamente il prospetto prima di investire.

In Svizzera questi documenti e lo statuto del fondo possono essere ottenuti presso il rappresentante e agente pagatore del fondo, BNP Paribas Securities Services, Parigi, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zurigo, Svizzera (Tel. 058 212 63 77).

In Italia questi documenti possono essere ottenuti presso l'agente pagatore, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milano.

In Francia, questi documenti possono essere ottenuti presso l'agente di corrispondenza accentratore : BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, Francia:

In Spagna, questi documenti possono essere ottenuti presso Allfunds Bank S.A., c / Estafeta n°6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- Spagna. Ai fini della distribuzione in Spagna, è stato registrato presso la Comisión Nacional del Mercado de Valores con il numero 107. Questi documenti sono disponibili anche su www.eifs.lu/abrdn, e comprendono: lo statuto; informazioni su come possono essere effettuati gli ordini (sottoscrizione, riacquisto e rimborso) e su come vengono pagati i proventi del riacquisto e del rimborso; informazioni e accesso alle procedure e ai dispositivi relativi ai diritti degli investitori e al trattamento dei reclami.

Nel Regno Unito, ritenuto autorizzato e regolato dalla Financial Conduct Authority. Dettagli sul Temporary Permissions Regime, che consente alle aziende con sede nell'AEI di operare nel Regno Unito per un periodo limitato in attesa di ottenere l'autorizzazione definitiva, sono disponibili nel sito web della Financial Conduct Authority. Secondo la legge lussemburghese, nessun programma di compensazione è previsto per gli investitori del Regno Unito nei fondi gestiti da tali aziende, compreso il fondo presente.

Qualunque informazione contenuta nel presente documento e attribuita a terzi ("Dati di terzi") è proprietà di uno o più fornitori terzi (il "Proprietario") ed è concessa in licenza d'uso a abrdn*. I Dati di terzi non possono essere copiati né distribuiti. I Dati di terzi vengono forniti "così come sono" e non se ne garantisce la correttezza, la completezza o la tempestività. Nella misura consentita dalle leggi vigenti, né il Proprietario, né abrdn* né alcun altro soggetto terzo (ivi compreso qualunque soggetto terzo implicato nella fornitura e/o compilazione dei Dati di terzi) è in alcun modo responsabile dei Dati di terzi o dell'utilizzo dei Dati di terzi. Né il Proprietario né alcun soggetto terzo sponsorizza, approva o promuove il fondo o il prodotto a cui fanno riferimento i Dati di terzi.

* abrdn designa la relativa società del gruppo abrdn denominata abrdn plc e relative consociate, controllate e società associate (sia dirette che indirette).

Regno Unito (UK): Pubblicato da abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, RCS No.B120637. Autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gibilterra, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Malta, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna e Svezia: Pubblicato da abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, RCS No.B120637. Autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Svizzera: Pubblicato da abrdn Investments Switzerland AG. Registrata in Svizzera (CHE-114.943.983), Schweizergasse 14, 8001 Zurigo.