

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 Hedged EUR

31 gennaio 2025

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 domiciliati 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 (netto) (%)	-0,49	-1,13	-0,49	0,89	-2,44	-0,35	n/a

Rendimenti annuali discrezionali - da inizio anno a 31/1

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo (netto) (%)	0,89	1,90	-9,69	-0,60	6,45	5,28	-8,04	n/a	n/a	n/a

Dati sulla performance: Azioni Class A Acc Hedged EUR

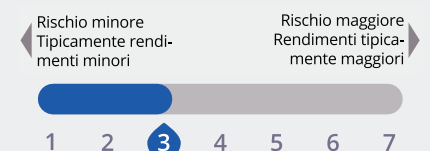
Fonte: Factset. Base: Rendimento totale, NAV/NAV, al netto delle commissioni annuali, reddito lordo reinvestito, (EUR). I costi possono aumentare o diminuire in conseguenza delle oscillazioni valutarie e dei tassi di cambio. Ciò potrebbe avere un impatto su ciò che il cliente ottiene in cambio. "Fondo (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 rispecchiano la commissione iniziale di vendita che, se fosse inclusa, ridurrebbe la performance mostrata. Questa classe di azioni con esposizione nella valuta di base non ha un benchmark con un livello di copertura valutaria equivalente a quello della classe di azioni. Per la performance relativa al benchmark si rimanda alla scheda informativa della classe di azioni principale.

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	18 agosto 2017
Società di gestione	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Dimensioni del fondo	USD 194,3mio
Numero di posizioni	32
Rendimento a scadenza derivati escl. ¹	6.88%
Commissione di ingresso (importo massimo) ²	5,00%
Commissione di gestione annuale	1,00%
Spese correnti ³	1,17%
Investimento iniziale minimo	USD 500 o equivalente in valuta
Tipo di fondo	SICAV
Punto di valutazione	13:00 (LUX time)
Valuta di base	USD
Valuta della classe di azioni	EUR
Sedol	BD3R989
ISIN	LU1650570317
Bloomberg	AGIBA2E LX
Citicode	O38P
Reuters	LP68435580
Valoren	37749180
WKN	A2DVJN
Domicilio	Luxembourg

Profilo di rischio e rendimento



Questo indicatore riflette la volatilità annualizzata dei rendimenti negli ultimi cinque anni e può variare rispetto a quello indicato nel Documento contenente informazioni chiave (KID) del PRIIP pertinente, per il quale viene utilizzata un'altra metodologia di calcolo.

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.
- 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.

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) 7.18% 2037	11,4
India (Govt of) 7.4% 2062	9,6
India (Govt of) 7.36% 2052	8,7
India (Govt of) 7.54% 2036	8,3
India (Govt of) 7.1% 2029	6,5
Asian Infrastructure Inv 6.65% 2033	5,3
Inter American Devel Bk 7% 2033	5,3
India (Govt of) 6.67% 2035	4,9
India (Govt of) 6.99% 2051	4,8
Indian Railway Finance Corp 8.45% 2028	3,2
Assets in top ten holdings	68,0

Paese (%)

India	72,2
Sovranazionale	25,6
Liquidità	2,2

Valuta (%)

INR	98,1
USD	1,9

Fonte: abrdn 31/01/2025

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

Rating creditizio (%)

AAA	22,1
AA	2,3
BBB	72,2
N/R	3,4

Composizione per asset (%)

Governo	63,8
Sovranazionale	25,6
Finanza	5,0
Quasi sovrano	3,3
Liquidità	2,2

- (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 [^]	-0,09
Volatilità del benchmark (SD) [^]	4,63
Beta [^]	0,96
Volatilità del Fondo (SD) [^]	4,49
Information ratio [^]	-0,24
Coefficiente di determinazione [^]	0,98
Indice di Sharpe [^]	0,16
Tracking error [^]	0,69
Durata effettiva (anni)	7,18

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 notifica 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 31/01/2025 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.

Le classi di azioni Hedged puntano a ridurre gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta di base del Fondo e la valuta della classe di azioni. Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

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. Prima di investire, leggere attentamente il Prospetto informativo.

Ulteriori informazioni per gli investitori svizzeri: Il presente è un documento pubblicitario

Rappresentante svizzero: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo.

Agente per i pagamenti svizzero: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zurigo.

Il Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto e i report annuali e semestrali possono essere richiesti a titolo gratuito al Rappresentante svizzero.

In Italia, questi documenti possono essere richiesti all'Agente per i pagamenti, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aperti, 20125 Milano.

In Francia, questi documenti possono essere richiesti all'Agente corrispondente centrale: 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 nº6 (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.

Solo per gli investitori del Regno Unito: Il Fondo è autorizzato all'estero, ma non nel Regno Unito. Gli investitori del Regno Unito devono essere consapevoli che se investono in questo Comparto, non potranno presentare al Financial Ombudsman Service del Regno Unito alcun reclamo contro la società di gestione né contro la sua banca depositaria. Il Financial Services Compensation Scheme del Regno Unito non copre alcuna richiesta di risarcimento per perdite relative alla società di gestione o alla banca depositaria. Gli investitori devono valutare la possibilità di avvalersi di una consulenza finanziaria prima di decidere di investire e devono consultare il prospetto informativo del Fondo per maggiori informazioni. 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).

Morningstar è un'agenzia indipendente che valuta il fondo in base a un'analisi qualitativa e quantitativa e, laddove opportuno, assegna un rating su una scala a cinque livelli scegliendo tra tre giudizi positivi quali Gold (rating massimo), Silver e Bronze, uno neutro (Neutral) e uno negativo (Negative). Per maggiori informazioni, visitare il sito Web www.morningstar.com oppure rivolgersi a Financial Services Aberdeen Asset Management.

©2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei propri fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite e (3) non si garantisce che siano accurate, complete o puntuali. Morningstar e i propri fornitori di contenuti declinano ogni responsabilità per eventuali danni o perdite derivanti dall'uso delle presenti informazioni. Le performance passate non costituiscono alcuna garanzia dei risultati futuri. Per informazioni più dettagliate sull'Analyst Rating di Morningstar, compresa la relativa metodologia, visitare: <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>

Il Morningstar Analyst Rating per i fondi è un'analisi prospettica di un fondo. Morningstar ha identificato cinque aspetti principali che hanno un ruolo essenziale nella previsione del successo futuro di un fondo: Persona, Società, Processo, Performance e Prezzo. Questi pilastri vengono utilizzati per determinare il Morningstar Analyst Rating di un fondo. I Morningstar Analyst Rating vengono assegnati utilizzando una scala da uno (valutazione Negativa) a cinque (valutazione Gold). I fondi che ricevono una delle tre valutazioni positive (Gold, Silver e Bronze) sono quelli che a parere dei nostri analisti presentano le migliori caratteristiche; le differenze riflettono il livello di convinzione degli analisti circa la capacità di un fondo di sovraperformare il suo benchmark e il gruppo dei pari nel tempo, dato il livello di rischio assunto sul lungo periodo. La valutazione Neutrale viene assegnata ai fondi rispetto ai quali i nostri analisti non nutrono forti convinzioni positive o negative nel lungo termine, mentre quella Negativa viene data ai fondi in possesso di almeno uno degli elementi negativi che secondo i nostri analisti potrebbero compromettere in maniera significativa la futura performance di lungo termine. Per lungo termine si intende un ciclo di mercato completo o un periodo di tempo non inferiore a cinque anni. Le performance passate di un titolo non sono necessariamente replicabili anche in futuro e non sono indicative dei risultati futuri. Per informazioni dettagliate circa i Morningstar Analyst Rating per i fondi, si rimanda a <http://global.morningstar.com/managerdisclosures>

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.