

abrdrn SICAV I - Diversified Income Fund



La información que figura en este documento tiene fines comerciales. Consulte el folleto del OICVM/documento informativo y el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) o el documento de datos fundamentales (KID), según corresponda, antes de tomar ninguna decisión final de inversión.

X Inc EUR

30 septiembre 2023

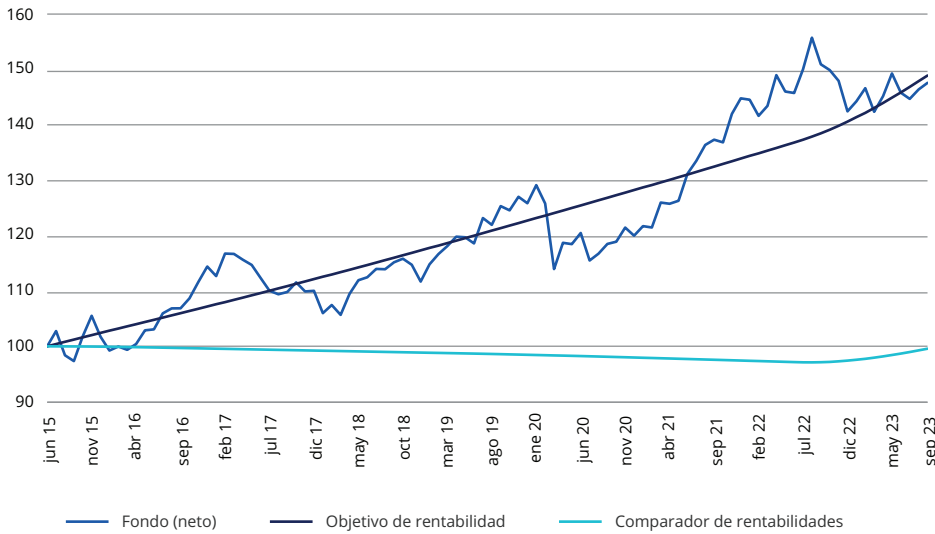
Objetivo

El objetivo del fondo es obtener una combinación de ingresos y un cierto crecimiento gestionando activamente las asignaciones a inversiones en una amplia gama de activos globales. El fondo procura superar la rentabilidad de los depósitos en efectivo (actualmente medida por un índice de referencia de la tasa de financiación a un día garantizada ("SOFR") de Estados Unidos) en un 5% anual a lo largo de periodos de cinco años consecutivos (antes de comisiones). No obstante, no hay certidumbre ni se hace promesa alguna de que el fondo vaya a alcanzar este nivel de rentabilidad.

Valores en cartera

- El fondo es un fondo global porque sus inversiones no están limitadas a, ni concentradas en, ninguna región geográfica particular o mercado específicos.
- Las inversiones del fondo incluyen, sin carácter limitativo, acciones de empresas y bonos (similares a préstamos, que pueden pagar un tipo de interés fijo o variable) emitidos por gobiernos, bancos y empresas internacionales.
- El fondo podrá invertir también en otros fondos (incluidos aquellos gestionados por abrdrn), instrumentos del mercado monetario y efectivo.
- El fondo podrá tener exposición a divisas que no sean la divisa base de hasta un 100% de su patrimonio neto.

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada y anualizada

| | 1 mes | 6 meses | Desde comienzo de año | 1 año | 3 años (anual) | 5 años (anual) | 10 años (anual) |
|----------------------------------|-------|---------|-----------------------|-------|----------------|----------------|-----------------|
| Fondo (neto) (%) | 0,81 | 4,05 | 3,98 | -1,88 | 7,73 | 5,16 | n/a |
| Objetivo de rentabilidad (%) | 0,69 | 4,10 | 5,93 | 7,55 | 5,50 | 5,13 | n/a |
| Comparador de rentabilidades (%) | 0,30 | 1,66 | 2,21 | 2,52 | 0,49 | 0,12 | n/a |

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/9

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| Fondo (neto) (%) | -1,88 | 9,94 | 15,92 | -5,47 | 8,82 | 4,89 | 2,75 | 9,82 | n/a | n/a |
| Objetivo de rentabilidad (%) | 7,55 | 4,54 | 4,44 | 4,53 | 4,62 | 4,63 | 4,62 | 4,72 | n/a | n/a |
| Comparador de rentabilidades (%) | 2,52 | -0,46 | -0,55 | -0,48 | -0,38 | -0,37 | -0,37 | -0,28 | n/a | n/a |

Datos de rentabilidad: Share Class X Mnc EUR

Historial de Índice de referencia: Comparador de rentabilidades - Tipo de interés a corto plazo del euro desde 01/10/2021. USD LIBOR (EUR) 1 mes de 01/06/2015 a 30/09/2021

Fuente: Lipper. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de ingresos brutos, (EUR).

El coste puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio y las divisas. Esto puede afectar a lo que podría recibir. "Fondo (neto)" se refiere a la rentabilidad real del precio por unidad de la clase de participaciones mostrada; "Fondo (bruto)" añade gastos, tales como la comisión de gestión anual, para presentar la rentabilidad sobre la misma base que el objetivo de rentabilidad / comparador de rentabilidades / índice de referencia que limita la cartera. Todos los datos de rentabilidad incluyen comisiones de gestión de inversiones, al igual que comisiones y gastos operativos, y presuponen la reinversión de todas las distribuciones. Las rentabilidades indicadas no reflejan la comisión de venta inicial y, si esta se incluyera, la rentabilidad mostrada sería más baja. El rendimiento y las rentabilidades del índice de referencia que muestran en la divisa de la clase de participaciones, que puede diferir de la divisa base del fondo.

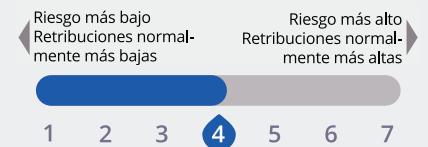
Las rentabilidades pueden cambiar debido a las fluctuaciones del mercado de divisas.

La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.

Datos principales

| | |
|---|---|
| Gestor(es) de fondos | Diversified Assets Team |
| Fecha de lanzamiento del fondo | 01 junio 2015 |
| Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones | 01 junio 2015 |
| Sociedad gestora | abrdrn Investments Luxembourg S.A. |
| Tamaño del fondo | USD 217,6 millones |
| Número de posiciones | 918 |
| Objetivo de rentabilidad | Tipo de interés a corto plazo del euro +5,00% |
| Comparador de rentabilidades | Tipo de interés a corto plazo del euro |
| Comisión de entrada (máxima) ² | 0 |
| Comisión de gestión anual | 0,60% |
| Cifra de gastos corrientes ³ | 0,83% |
| Inversión mínima inicial | USD 1.000 o equivalente en otra divisa |
| Tipo de fondo | SICAV |
| Momento de valoración | 13:00 (LUX time) |
| Divisa base | USD |
| Moneda de clase de participaciones | EUR |
| Sedol | BRK0WQ8 |
| ISIN | LU1124236305 |
| Bloomberg | AGMAYI1 LX |
| Citicode | FTUD |
| Reuters | LP68314710 |
| Valoren | 27912554 |
| WKN | A14RVD |
| Domicilio | Luxembourg |

Perfil de riesgo y rentabilidad



Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a lo largo de los últimos cinco años. Consulte el documento de datos fundamentales para el inversor del OICVM correspondiente o el documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP) para obtener más información.

Riesgos principales

- El valor de las inversiones y los ingresos que se deriven de ellas pueden bajar y los inversores podrían recuperar un importe menor que el invertido originalmente.
- El fondo invierte en renta variable y en títulos relacionados con renta variable. Estos son sensibles a las fluctuaciones de los mercados de renta variable, que pueden ser volátiles y cambiar sustancialmente en periodos cortos de tiempo.

Atención al inversor
 + 44 (0)1224 425255 (UK)
 + 352 4640 1 0820 (Internacional)
 Servicio de negociación, fax + 352 2452 9056

www.abrdrn.com

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- Las exposiciones y rentabilidades de las inversiones del fondo pueden diferir significativamente de las del índice de referencia.
- Nuestro equipo de gestión emplea su criterio para identificar una combinación diversa de inversiones que considera las más apropiadas para el objetivo de inversión. Como resultado de esta diversificación y durante caídas extremas de los mercados de renta variable, prevemos que las pérdidas se hallen por debajo de las de los mercados de renta variable globales convencionales, normalmente con una volatilidad (una medida de la magnitud de las variaciones del valor de una inversión) dos tercios inferior a la de la renta variable.
- abrdn integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) dentro del proceso de inversión. La información del enfoque multiactivo con integración de factores ESG se publica en www.abrdn.com bajo el apartado "Inversión sostenible".

Top Ten Holdings

| | |
|--|-------------|
| TwentyFour Asset Backed Opportunities Fund | 6,0 |
| 3I Infrastructure | 2,8 |
| Fair Oaks Dynamic Credit Fund | 2,1 |
| Greencoat UK Wind | 2,1 |
| BioPharma Credit | 2,1 |
| HICL Infrastructure | 2,0 |
| Burford Capital | 1,9 |
| TwentyFour Income Fund | 1,5 |
| International Public Partnerships | 1,5 |
| Nota do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | 1,3 |
| Assets in top ten holdings | 23,3 |

Fuente: abrdn 30/09/2023

Es posible que las cifras no siempre sumen 100 debido al redondeo.

Composición por activos (%)

| | | |
|----------------------------------|------|--|
| Infraestructuras | 18,3 | |
| Bonos de mercados emergentes | 18,2 | |
| Renta variable cotizada | 13,2 | |
| Bonos de titulización de activos | 10,2 | |
| Grado de inversión | 10,2 | |
| Oportunidades especiales | 7,9 | |
| Government Bonds | 7,1 | |
| Private equity | 4,3 | |
| Otros | 6,0 | |
| Efectivo | 4,5 | |

- (c) El precio del fondo puede subir o bajar diariamente por una serie de motivos, incluidos cambios de los tipos de interés, las previsiones relativas a la inflación o la calidad del crédito percibida de países o títulos individuales.
- (d) El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- (e) Las políticas de pago de Dividend de los fondos de inversión inmobiliaria (REIT) en los que el fondo invierte no son representativas de la política de pago de dividendos del fondo.
- (f) El fondo invierte en renta variable y/o bonos de mercados emergentes. La inversión en mercados emergentes implica un mayor riesgo de pérdida que la inversión en mercados más desarrollados debido a, entre otros factores, mayores riesgos políticos, fiscales, económicos, de divisas, de liquidez y regulatorios.
- (g) El fondo invierte en bonos de titulización hipotecaria y de titulización de activos (que pueden incluir obligaciones de préstamo garantizadas, obligaciones de deuda garantizadas y obligaciones hipotecarias garantizadas (CLO, CDO y CMO respectivamente). Estos están sujetos al riesgo de amortización anticipada y prórroga, y a un riesgo adicional de liquidez e impago, en comparación con otros valores de crédito.
- (h) El fondo invierte en bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
- (i) El uso de derivados conlleva el riesgo de una liquidez reducida, pérdidas importantes y una mayor volatilidad en condiciones del mercado adversas, tales como la quiebra de participantes en el mercado. El uso de derivados puede tener como consecuencia que el fondo se apalanque (es decir, que la exposición al mercado y, por tanto, el potencial de pérdida del fondo superen el importe que ha invertido) y, en esas condiciones del mercado, el apalancamiento incrementaría las pérdidas.
- (j) Las acciones de las empresas de pequeña y mediana capitalización pueden ser menos líquidas y más volátiles en comparación con las de las compañías más grandes.

Uso de derivados

- El fondo podrá usar técnicas de inversión (incluidos derivados) para procurar proteger y ampliar el valor del fondo y gestionar los riesgos del fondo. Los derivados tales como futuros, opciones y swaps están vinculados a las subidas y bajadas de otros activos. En otras palabras, su precio se "deriva" de otro activo. Pueden generar rentabilidades cuando los precios de las acciones y/o de los índices bajan.

En nuestro sitio web www.abrdn.com/corporate/legal, figura un resumen en inglés de los derechos de los inversores. Para ayudarle a comprender este fondo y para leer una explicación completa de los riesgos y del perfil general de riesgo de este fondo y de las clases de participaciones que lo integran, consulte Key Investor Information Documents, disponible en idioma local, y el folleto en inglés en nuestro sitio web. El folleto también incluye un glosario de los principales términos utilizados en este documento. La sociedad gestora del fondo puede rescindir los acuerdos de comercialización del fondo en virtud del proceso de notificación detallado en la Directiva de distribución transfronteriza de fondos.

Este fondo se refiere a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, y no en un activo subyacente determinado, como un edificio o acciones de una empresa.

¹La rentabilidad histórica a 31/08/2023 refleja las distribuciones declaradas en los últimos 12 meses como porcentaje del precio de la acción del mercado medio, a la fecha mostrada. No incluye ninguna comisión preliminar y las distribuciones a los inversores podrían estar sujetas a impuestos.

²Estas son las comisiones máximas que podremos cargarle antes de la inversión. En algunos casos las comisiones podrían ser menores y le recomendamos que lo analice con su asesor financiero.

³La cifra de gastos corrientes (OCF) es el coste general mostrado como porcentaje del valor de los activos del fondo. Se compone de la comisión de gestión anual del 0.60% y de otras comisiones. No incluye ninguna comisión inicial ni el coste de comprar y vender acciones para el fondo. La cifra de gastos corrientes puede ayudarle a comparar los gastos operativos anuales de diferentes fondos. Hay otros costes aplicables. La cifra de otros gastos operativos (OOC) es el gasto total pagado por cada clase de acción contra su valor liquidativo medio. Esto incluye la comisión de gestión anual, los otros gastos operativos y cualquier elemento sintético para incorporar los gastos corrientes de cualquier inversión calificada subyacente. Los OOC pueden fluctuar a medida que cambian los costes subyacentes. Cuando los costes subyacentes hayan cambiado, los OOC divulgados en los Documentos de oferta del Fondo se actualizarán para reflejar los cambios actuales.

El fondo es un OICVM domiciliado en Luxemburgo, constituido como una Société Anonyme y organizado como una Société d'Investissement á Capital Variable (una "SICAV").

El fondo ha sido autorizado para la venta pública en ciertas jurisdicciones y podrían existir exenciones a la colocación privada en otras. No se ha concebido para su distribución o uso por ninguna persona o entidad que sea ciudadana o residente o que esté ubicada en una jurisdicción donde tal distribución, publicación o uso estuvieran prohibidos.

La información que figura en este documento de marketing pretende ser de interés general solamente y no debe considerarse una oferta, recomendación de inversión o solicitud para operar en las participaciones de ningún valor o instrumento financiero. Las suscripciones de participaciones del fondo solamente pueden realizarse con base en el folleto más reciente, el documento de datos fundamentales para el inversor o el documento de datos fundamentales, según corresponda, junto con el último informe anual auditado (y el consiguiente informe semestral no auditado, en caso de que esté publicado), y, en el caso de los inversores británicos, la información suplementaria del fondo, que facilita información adicional y sobre los riesgos de invertir. Estos documentos pueden solicitarse gratuitamente a la sociedad gestora del fondo, abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, en www.abrdn.com, o los agentes de pago locales indicados a continuación. Los inversores potenciales deben leer el prospecto cuidadosamente antes de invertir.

En Suiza, estos documentos, junto con los estatutos del fondo, pueden obtenerse del Representante y Agente de pagos del fondo, BNP Paribas Securities Services, París, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zúrich, Suiza (Tel. 058 212 63 77).

En Italia, estos documentos se pueden obtener del agente de pagos, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milán.

En Francia, estos documentos se pueden obtener del Agente corresponsal centralizador: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 París, Francia.

En España, estos documentos pueden obtenerse a través de Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- España. A efectos de distribución en España, se ha registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 107.

Estos documentos también están disponibles en www.eifs.lu/abrdn, incluyendo; Los estatutos de constitución; Información sobre cómo se pueden realizar las órdenes (suscripción, recompra y reembolso) y cómo se pagan los ingresos de la recompra y el reembolso; Información y acceso a procedimientos y disposiciones relacionados con los derechos de los inversores y la gestión de reclamaciones.

En el Reino Unido, autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. Los detalles del Régimen de permisos temporales, que permite a las empresas con sede en el EEE operar en el Reino Unido durante un período limitado mientras buscan la autorización completa, están disponibles en el sitio web de la Autoridad de Conducta Financiera. Según la ley de Luxemburgo, no existe un plan de compensación disponible para los inversores del Reino Unido en fondos gestionados por tales firmas, lo que incluye este fondo.

Cualesquiera datos que figuren en este documento que se atribuyan a un tercero ("Datos de terceros") son propiedad de un proveedor externo (el "Propietario") y abrdn* tiene licencia para utilizarlos. Está prohibida la copia o distribución de Datos de terceros. Los Datos de terceros se facilitan a título orientativo y no se garantiza que sean exactos, completos u oportunos. En la medida en que lo permita la legislación aplicable, ninguno de los Propietarios, abrdn* o ninguna otra parte (incluida cualquier parte involucrada en el suministro y/o recopilación de Datos de terceros) tendrán ninguna responsabilidad con respecto a los Datos de terceros o con respecto a ningún uso que se haga de los Datos de terceros. Ni el Propietario ni ningún otro patrocinador externo respaldan o promocionan el fondo o el producto al que se refieren los Datos de terceros.

* abrdn se refiere al miembro correspondiente del grupo abrdn, compuesto por abrdn plc, junto con sus subsidiarias, sociedades dependientes y compañías asociadas (bien directas o indirectas) en cada momento.

Reino Unido (RU): Emitido por abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo), inscrita en el registro mercantil con el número B120637. Autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Gibraltar, Grecia, Irlanda, Islandia, Italia, Luxemburgo, Malta, Noruega, Países Bajos, Portugal y Suecia: Emitido por abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo), inscrita en el registro mercantil con el número B120637. Autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Suiza: Emitido por abrdn Investments Switzerland AG. Registrado en Suiza (CHE-114.943.983) en Schweizergasse 14, 8001 Zúrich.