

abrdn 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 Gross Mlnc EUR

31 diciembre 2025

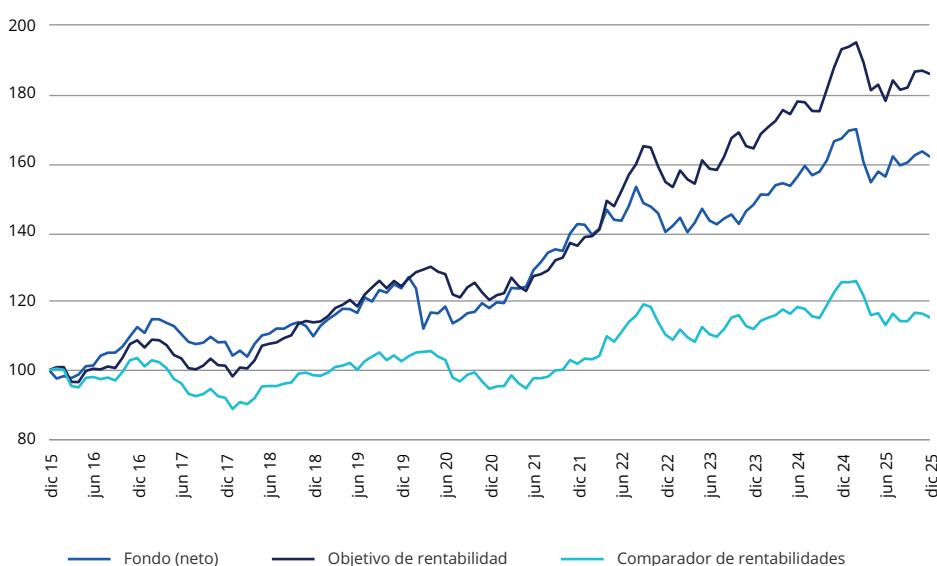
Objetivo

El fondo tiene como objetivo lograr una combinación de rentas y cierta revalorización invirtiendo en una cartera diversificada de valores mobiliarios gestionada activamente de una amplia gama de clases de activos globales. El fondo procura superar la rentabilidad de los depósitos en efectivo (en este caso representados utilizando la tasa de financiación a un día garantizada [SOFR] como índice de referencia) en un 5 % anual a lo largo de períodos 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 invierte globalmente en diversidad de clases de activos, derivados, instrumentos del mercado monetario y efectivo.
- El fondo también puede invertir en otros fondos (incluidos los gestionados por abrdn) para obtener exposición a una combinación amplia de activos del universo de inversión global.
- Las clases de activos en las que invierte el fondo pueden incluir acciones cotizadas, incluidos capital inversión cotizado, infraestructuras cotizadas, bonos de alta rentabilidad, bonos de mercados emergentes y valores respaldados por activos.
- El fondo sigue el Diversified Income Promoting ESG Investment Approach de abrdn (el "Enfoque de inversión").
- Este enfoque permite a los gestores de carteras identificar de forma cualitativa las empresas rezagadas en ESG y evitarlas. Además, abrdn aplica un conjunto de exclusiones a empresas relacionadas con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las armas controvertidas, la producción de tabaco y el carbón térmico. Se recoge más información sobre este proceso global en el Enfoque de inversión, que se publica en www.abrdn.com en el Centro de fondos.
- Es posible que los instrumentos financieros derivados, los instrumentos del mercado monetario y el efectivo no se adhieran a este enfoque.

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) (%)	-0,90	3,75	-3,10	-3,10	5,08	6,62	4,97
Objetivo de rentabilidad (%)	-0,49	4,41	-3,68	-3,68	6,35	9,10	6,40
Comparador de rentabilidades (%)	-0,87	2,02	-8,09	-8,09	1,51	4,05	1,44

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/12

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo (neto) (%)	-3,10	12,96	6,01	-1,61	20,71	-4,68	12,68	1,52	-3,85	12,49
Objetivo de rentabilidad (%)	-3,68	17,51	6,28	13,62	13,07	-3,20	9,20	12,42	-6,79	8,65
Comparador de rentabilidades (%)	-8,09	12,18	1,45	8,29	7,69	-7,78	4,11	7,17	-11,18	3,50

Datos de rentabilidad: Share Class X Mlnc EUR

Historial de Índice de referencia: Comparador de rentabilidades - Tasa de financiación a un día garantizada (EUR) desde el 01/10/2021. USD LIBOR (EUR) 1 mes de 01/06/2015 a 30/09/2021

Fuente: Factset. 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 se 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 Solutions Team
Fecha de lanzamiento del fondo	01 junio 2015
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	01 junio 2015
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 553,9 millones
Número de posiciones	970
Objetivo de rentabilidad	Tasa de financiación a un día (EUR) +5,00%
Comparador de rentabilidades	Tasa de financiación a un día garantizada (EUR)
Index historic yield	3,87%
Frecuencia de distribución	Monthly
Comisión de entrada (máxima) ¹	0,00%
Comisión de gestión anual	0,50%
Other Operating Charges ²	1,05%
Inversión mínima inicial	USD 500 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	AGMAIY1 LX
Citicode	FTUD
Reuters	LP68314710
Valoren	27912554
WKN	A14RVD
Domicilio	Luxembourg

Perfil de riesgo y rentabilidad



El indicador de riesgo sintético es una orientación sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podemos pagarle. Para obtener más información, consulte el documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP).

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

Proceso de gestión

- El equipo de gestión emplea su criterio (gestión activa) para identificar una combinación diversa de inversiones que considera más apropiadas para el objetivo de inversión. Como resultado de esta diversificación, y durante las caídas extremas de los mercados bursátiles, preveremos que las pérdidas serán menores que las registradas por las bolsas de valores convencionales de todo el mundo, con una volatilidad normalmente inferior a dos terceras partes de la registrada por las acciones.
- El equipo de gestión selecciona posiciones individuales en función de sus perspectivas de crecimiento y rentas y/o solvencia en relación con las expectativas del mercado, ante las condiciones económicas y empresariales que se prevén.
- El equipo lleva a cabo por separado análisis exhaustivos para identificar el tipo de inversión más adecuado para cada clase de activos.
- Al aplicar el enfoque de inversión, el fondo prevé destinar un mínimo del 10 % a inversiones sostenibles.
- La implicación con los equipos directivos externos de las empresas se utiliza para evaluar las estructuras de propiedad, gobierno y calidad de gestión de esas empresas con el fin de fundamentar la confección de carteras.
- Se pretende que el flujo de distribución del fondo (aunque puede cambiar) se mantenga en un tipo generalmente estable, en línea con los ingresos y las rentabilidades previstos. Si bien el fondo generará ingresos a partir de las posiciones subyacentes, puede haber casos en los que las distribuciones que se paguen se complementen con capital. El nivel apropiado de distribuciones se revisará periódicamente, teniendo en cuenta cualquier cambio en las condiciones del mercado u otros factores que puedan afectar a los ingresos generados dentro del fondo, por lo que podrá revisarse al alza o a la baja.

Top Ten Holdings

TwentyFour Asset Backed Opportunities Fund	6,1
Fair Oaks Dynamic Credit Fund	3,6
3I Infrastructure	3,1
BioPharma Credit	2,7
Greencoat UK Wind	2,5
International Public Partnerships	2,5
HICL Infrastructure	2,3
Cordiant Digital Infrastructure	1,9
Burford Capital	1,9
The Renewables Infrastructure Group	1,8
Assets in top ten holdings	28,3

Fuente: Aberdeen 31/12/2025

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

Composición por activos (%)



Riesgos principales

- (a) 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.
- (b) 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 períodos cortos de tiempo.
- (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 apalancé (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.
- (k) La aplicación de criterios ESG y de sostenibilidad en el proceso de inversión puede resultar en la exclusión de valores dentro del índice de referencia del fondo o del universo de inversiones potenciales. La interpretación de los criterios ESG y de sostenibilidad es subjetiva, lo que significa que el fondo puede invertir en empresas en las que fondos similares no invierten (y por tanto evolucionar de manera diferente) y que no se alinean con las opiniones personales de ningún inversor individual.

Calificaciones

Morningstar

★★★

Uso de derivados

- El fondo podrá utilizar derivados para reducir el riesgo, minorar los costes y/o generar rentas o una revalorización adicionales en línea con su perfil de riesgo (lo que se denomina a menudo "gestión eficiente de la cartera").
- Los derivados incluyen instrumentos que se utilizan para expresar opiniones a corto plazo que reflejan los cambios esperados en los tipos de interés, los precios de las acciones de las empresas, la inflación, las monedas o la solvencia de las corporaciones o los gobiernos.

En nuestro sitio web, <https://www.aberdeenplc.com/legal>, figura un resumen en inglés de los derechos de los inversores. Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todos los objetivos del fondo. 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 denotificación 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.

¹Estas 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.

²La 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 à 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 intermedio 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.aberdeeninvestments.com o a través de los agentes de pagos locales que se indican a continuación. Estos documentos también están disponibles en www.eifs.lu/abrdn, incluidos: los estatutos sociales, información sobre cómo se pueden realizar órdenes (suscripción, recompra y reembolso) y cómo se paga el producto de la recompra y el reembolso, e información y acceso a procedimientos y disposiciones relacionados con los derechos de los inversores y la gestión de reclamaciones. Los inversores potenciales deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.

En Francia, estos documentos se pueden obtener del agente corresponsal centralizador: BNP Paribas SA, 16, boulevard des Italiens, 75009 París (Francia). En Italia, estos documentos se pueden obtener del agente de pagos, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milán.

En España, estos documentos se pueden obtener de Allfunds Bank S.A., c/Estateta nº6 (La Moraleja), Complejo Plaza de la Fuente, edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid (España). A efectos de distribución en España, se encuentra inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 107.

En Suiza
Información adicional para inversores suizos: El presente es un documento publicitario. Representante suizo: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggsstrasse 12, CH-8008 Zúrich. Agente de pagos suizo: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zúrich. El folleto, los documentos de datos fundamentales, los estatutos y los informes anual e intermedio se pueden obtener de forma gratuita del representante suizo.
Solo para inversores del Reino Unido: El fondo está autorizado en el extranjero, pero no en el Reino Unido. Los inversores del Reino Unido deben ser conscientes de que, si invierten en este fondo, no podrán presentar una reclamación contra su sociedad de gestión o su depositario ante el Servicio del Defensor del Pueblo Financiero del Reino Unido. Ninguna reclamación por pérdidas relacionadas con la sociedad de gestión o el depositario estará cubierta por el Plan de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido. Los inversores deben considerar la posibilidad de recabar asesoramiento financiero antes de decidirse a invertir y deben consultar el folleto del fondo para obtener más información. 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.

Cualesquier 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, ni el Propietario, abrdn* o ninguna otra parte (incluida cualquier parte involucrada en el suministro y/o la 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. * Aberdeen se refiere al miembro correspondiente del Grupo Aberdeen, compuesto por Aberdeen Group plc, junto con sus filiales, 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 n.º B120637. Autorizado en Luxemburgo y regulado por CSSF. Aberdeen Investments Global es un nombre comercial de la entidad anterior.

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 n.º B120637. Autorizado en Luxemburgo y regulado por CSSF. Aberdeen Investments Global es un nombre comercial de la entidad anterior.

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