

abrDN SICAV II - Global Real Estate Securities Sustainable 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.

A 30 de enero de 2023, el fondo cambió su denominación de Global REIT Focus Fund a Global Real Estate Securities Sustainable Fund.

D Acc EUR

30 abril 2024

Objetivo

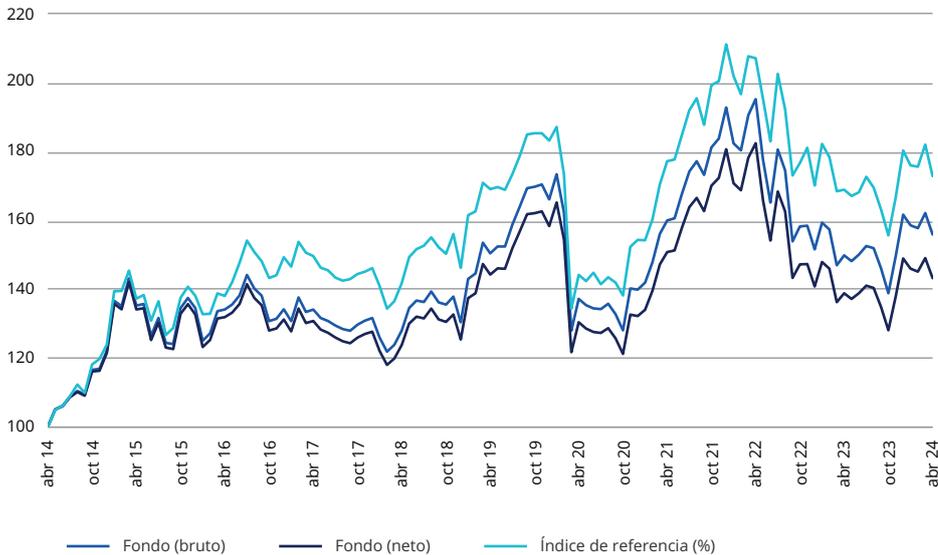
El objetivo del fondo es el crecimiento a largo plazo mediante una combinación de rentas y crecimiento del capital invirtiendo en fondos de inversión inmobiliaria (REIT) cotizados y empresas que participen en actividades del mercado inmobiliario (en conjunto, "sociedades inmobiliarias") a escala global, que se adhieren al Global Real Estate Securities Sustainable Investment Approach" (el "enfoque de inversión").

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index (EUR) (antes de comisiones).

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos el 90% en fondos de inversión inmobiliaria ("REIT") cotizados de capital fijo o valores y empresas que participen principalmente en actividades del mercado inmobiliario a escala global.
- La inversión en todas las sociedades inmobiliarias seguirá el enfoque de inversión.
- El fondo tiene como objetivo tener una inclinación positiva hacia los líderes sostenibles con al menos el 50% del fondo invertido en empresas con las mejores credenciales ESG de su clase que abordan los desafíos medioambientales y sociales globales ("líderes sostenibles"). Como mínimo, se espera que las sociedades inmobiliarias tengan credenciales ESG que se consideren promedio dentro de la región en la que operan para ser consideradas para la inversión.
- Para complementar este análisis, se utiliza ESG House Score de abrDN para identificar y excluir aquellas empresas expuestas a los mayores riesgos ESG. Además, abrDN aplica un conjunto de exclusiones a empresas a fin de establecer una lista definida y limitada de actividades y comportamientos inaceptables que están relacionados con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, armas, tabaco, carbón térmico, petróleo y gas y generación eléctrica. En conjunto, el fondo excluirá al menos el 20% del índice de referencia de su universo de inversión. Se recoge más información sobre este proceso global en el enfoque de inversión, que se publica en www.abrDN.com bajo "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 (bruto) (%)	-3,84	12,32	-3,56	4,06	-0,86	0,71	4,53
Fondo (neto) (%)	-3,92	11,85	-3,84	3,17	-1,70	-0,14	3,65
Índice de referencia (%)	-5,03	11,09	-4,12	2,35	-0,83	0,45	5,63

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/4

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (bruto) (%)	4,06	-23,28	22,05	16,65	-8,83	17,53	-4,54	0,00	-0,83	35,19
Fondo (neto) (%)	3,17	-23,93	21,02	15,67	-9,60	16,53	-5,35	-0,83	-1,66	34,06
Índice de referencia (%)	2,35	-18,47	16,90	22,97	-14,76	19,27	-5,24	8,41	0,57	37,20

Datos de rentabilidad: Share Class D Acc EUR

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR) desde 30/01/2023. FTSE EPRA Nareit Developed Index (EUR) de 08/10/2009 a 29/01/2023

Fuente: abrDN. 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 proporcionadas no reflejan la comisión de ventas inicial y, si estuviera incluida, la rentabilidad mostrada sería más baja.

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	Svitlana Gubriy
Fecha de inicio del gestor del fondo	26 enero 2007
Fecha de lanzamiento del fondo	26 enero 2007
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	26 enero 2007
Sociedad gestora	abrDN Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	Euro 386,0millones
Número de posiciones	69
Índice de referencia	FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR)
Comisión de entrada (máxima) ¹	5,00%
Comisión de gestión anual	0,85%
Cifra de gastos corrientes ²	0,97%
Inversión mínima inicial	Euro 1.500.000
Tipo de fondo	SICAV
Momento de valoración	13:00 (LUX time)
Divisa base	EUR
Moneda de clase de participaciones	EUR
Sedol	BH89CJ0
ISIN	LU0277137773
Bloomberg	SLGRDCE LX
Citicode	DW55
Valoren	3625606
WKN	A0MRTG
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.
- Una cartera concentrada puede ser más volátil y menos líquida que una más ampliamente diversificada. Las inversiones del fondo están concentradas en un país o sector concreto o en un grupo de industrias o sectores estrechamente relacionados.

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

www.abrDN.com

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- El fondo promueve las características medioambientales y sociales, pero no tiene un objetivo de inversión sostenible. La inversión en REIT o valores y empresas implicadas principalmente en actividades inmobiliarias seguirá el enfoque de inversión. Mediante la aplicación de este enfoque, el fondo prevé destinar un mínimo del 20% a inversiones sostenibles. También tiene como objetivo una calificación ESG mejor que la del índice de referencia.
- La implicación con los equipos directivos externos de la empresa se utiliza para evaluar las estructuras de propiedad, gobierno y calidad de gestión de esas empresas con el fin de informar la confección de carteras.
- El índice de referencia se utiliza como un punto de referencia para la confección de carteras y como base para establecer restricciones de riesgo, pero no incorpora ningún criterio sostenible.
- Con el fin de lograr su objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergirán del índice de referencia o invertirá en valores que no estarán incluidos en el índice de referencia. Las inversiones del fondo podrán diferir significativamente de los componentes del índice de referencia y de sus respectivas ponderaciones.
- Debido a las limitaciones del riesgo del fondo, no se espera por lo general que su perfil de rentabilidad se desvíe significativamente con respecto al del índice de referencia a largo plazo.

Top Ten Holdings

Prologis Inc	7,1
Equinix Inc	5,4
Welltower Inc	4,8
Digital Realty Trust Inc	4,0
AvalonBay Communities Inc	3,5
Public Storage	3,4
Simon Property Group Inc	3,3
Realty Income Corp	3,0
Goodman Group	2,7
Mitsui Fudosan Co Ltd	2,3
Assets in top ten holdings	39,5

Fuente: abrdn 30/04/2024

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

País (%)

Estados Unidos de América	63,5
Japón	10,7
Australia	5,3
Reino Unido	4,1
Francia	2,7
Singapur	2,4
Alemania	2,1
Bélgica	2,1
Otros	7,3
Efectivo	-0,2

- (d) 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.
- (e) 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.
- (f) 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 apalque (es decir, que la exposición al mercado se apalque, el potencial de pérdida del fondo superen el importe que ha invertido) y, en esas condiciones del mercado, el apalancamiento incrementaría las pérdidas.

Estadísticas de riesgos

Alfa [^]	0,87
Volatilidad del índice de referencia (SD) [^]	16,52
Beta [^]	0,97
Volatilidad del fondo (SD) [^]	16,17
Ratio de información [^]	0,47
Coefficiente de determinación (R2) [^]	0,99
Ratio de Sharpe [^]	0,05
Tracking error [^]	1,77

Fuente: abrdn. [^] Anualizada a tres años.

Uso de derivados

- El fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados para fines de cobertura y/o inversión, o para gestionar riesgos de divisas, de acuerdo con las condiciones y dentro de los límites establecidos por las leyes y regulaciones aplicables. Se prevé que el uso de derivados para fines de cobertura y/o inversión sea sumamente limitado, principalmente a los casos en que existan importantes entradas en el fondo de manera que pueda invertirse efectivo y a la vez mantenerse las inversiones del fondo en fondos de inversión inmobiliaria ('REIT') de capital fijo cotizados o valores y empresas implicadas principalmente en actividades inmobiliarias.

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 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 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 0.85% 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, 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, o a los agentes de pago locales indicados a continuación. Todos los documentos están disponibles también en www.abrdn.com. Los inversores potenciales deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.

En Suiza el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor o el documento de datos fundamentales, según corresponda, los estatutos de constitución, el informe anual y semestral en alemán, así como información adicional, se pueden obtener gratuitamente del representante en Suiza: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Ginebra, Suiza, sitio web: www.carnegie-fund-services.ch. El agente de pagos suizo es: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginebra. Encontrará los precios más recientes de las participaciones en www.fundinfo.com.

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

En Alemania, pueden obtenerse del Agente de pagos Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburgo; en Austria, del Representante del fondo y Agente de pagos Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena.

En Francia, estos documentos pueden obtenerse del Agente corresponsal centralizador: CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, Paris Cedex 13, Francia.

En Bélgica, estos documentos pueden obtenerse del Agente de pagos del fondo, BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Bruselas.

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.

La información de MSCI es exclusivamente para su uso interno, no está permitido reproducirla o redistribuirla de ninguna forma, ni utilizarla como base o componente de ningún instrumento financiero, producto o índice. Ninguna parte de la información de MSCI constituye un asesoramiento de inversión ni una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión, y no debe usarse como base para ello. Los datos y análisis históricos no deben considerarse una indicación ni una garantía de ningún análisis, previsión o predicción de rentabilidad futuros. La información de MSCI se facilita a título orientativo y el usuario de dicha información asume el riesgo completo por cualquier uso que haga de ella. MSCI, cada una de sus filiales y todas las demás personas involucradas o relacionadas con la compilación, computación o creación de cualquier información de MSCI (en conjunto, las "Partes de MSCI") rechazan expresamente todas las garantías (entre otras, sin carácter limitativo, todas las garantías de originalidad, precisión, integridad, actualidad, no infracción, comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado) con respecto a esta información. Sin perjuicio de nada de lo indicado anteriormente, en ningún caso, una Parte de MSCI tendrá responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, lucro cesante) o cualquier otro daño (www.msci.com).

FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2019. "FTSE" es una marca comercial de London Stock Exchange Group y FTSE International Limited la utiliza bajo licencia. Todos los derechos con respecto a los índices FTSE y/o las calificaciones de FTSE corresponden a FTSE y/o sus licenciatarios. Ni FTSE ni sus licenciatarios aceptan ninguna responsabilidad por los errores u omisiones que pudieran presentar los índices FTSE y/o las calificaciones de FTSE o los datos subyacentes. No está permitida la distribución ulterior de los Datos de FTSE sin el consentimiento expreso por escrito de FTSE.

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.