

abrdrn SICAV I - Asian SDG Equity 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 Acc EUR

30 abril 2024

Objetivo

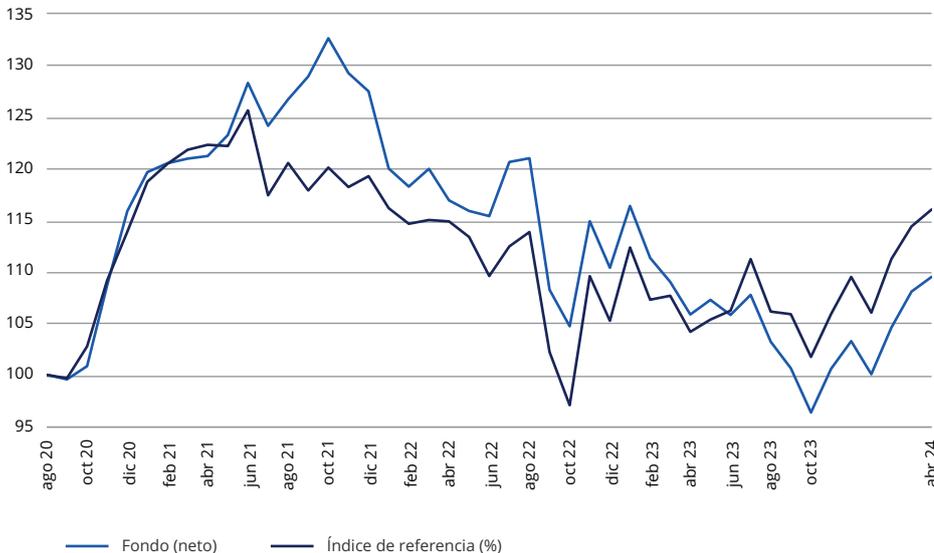
El objetivo del fondo es lograr crecimiento a largo plazo invirtiendo en empresas de países de Asia Pacífico (exc. Japón) que en nuestra opinión efectuarán una aportación positiva a la sociedad alineándose con el logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible ("ODS") de las Naciones Unidas.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (antes de comisiones).

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos el 90% en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas que tienen su sede o realizan una gran parte de sus negocios en países de Asia-Pacífico (excluido Japón).
- El fondo podrá invertir hasta el 30% de sus activos netos en renta variable y valores relacionados con renta variable de China continental, aunque solo se podrá invertir hasta el 20% directamente mediante el programa QFI, los programas Shanghai-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o por otros medios disponibles.
- Todos los valores de renta variable y relacionados con la renta variable seguirán el Enfoque hacia la inversión en renta variable asiática con ODS de abrdrn (el "Enfoque de inversión"), que se publica en www.abrdrn.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.
- El fondo invertirá en empresas con un mínimo del 20% de sus ingresos, beneficios, inversión en inmovilizado o gastos operativos y procesos de investigación y desarrollo vinculados a los ODS de las Naciones Unidas. Para las empresas clasificadas en el índice de referencia como "Financieras", se utilizan medidas alternativas de materialidad basadas en préstamos y base de clientes. El fondo también invertirá hasta un 20% en líderes de los ODS. Estas son empresas que se consideran parte integral de la cadena de suministro para avanzar hacia los ODS de las Naciones Unidas, pero que actualmente podrían no cumplir el requisito de materialidad del 20%.
- Además, aplicamos un conjunto de exclusiones de empresas relativas al control regulatorio (el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, la OMT y la OCDE), Norges Bank Investment Management (NBIM), empresas públicas (SOE) y empresas relacionadas con armas, tabaco, juegos de azar, alcohol, carbón térmico, petróleo y gas y generación eléctrica.
- El Enfoque de inversión reduce el universo de inversión del fondo al menos un 20%.

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) (%)	1,32	13,65	6,04	3,44	-3,33	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	1,44	14,05	5,97	11,39	-1,74	n/a	n/a

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/4

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (neto) (%)	3,44	-9,47	-3,55	21,19	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	11,39	-9,32	-6,07	35,51	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc EUR

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (EUR)

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 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	David A Smith
Fecha de inicio del gestor del fondo	25 febrero 2020
Fecha de lanzamiento del fondo	25 agosto 2020
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	25 agosto 2020
Sociedad gestora	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 47,8 millones
Número de posiciones	53
Índice de referencia	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (EUR)
Comisión de entrada (máxima) ¹	5,00%
Comisión de gestión anual	1,30%
Cifra de gastos corrientes ²	1,47%
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	BM97JY2
ISIN	LU2153591669
Bloomberg	ABSDEAE LX
Citicode	R1JE
Reuters	LP68603450
Valoren	54064601
WKN	A2P2Y2
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.
- El enfoque de inversión identifica empresas que están alineadas con los ODS de la ONU. Estos objetivos están diseñados para abordar los principales desafíos del mundo a largo plazo. Entre ellos se incluyen el cambio climático, la creciente desigualdad social y la producción y el consumo insostenibles.
- Mediante la aplicación de este enfoque, el fondo prevé destinar un mínimo del 75% en inversiones sostenibles. También aspira a lograr una intensidad de carbono inferior a 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 también se utiliza como un punto de referencia para la confección de carteras y como base para establecer restricciones de riesgo y 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 la naturaleza activa y sostenible del proceso de gestión, el perfil de rentabilidad del fondo podría desviarse significativamente a largo plazo del rendimiento del índice de referencia.

Top Ten Holdings

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10,4
CSL Ltd	4,7
Goodman Group	3,4
Power Grid Corp of India Ltd	3,3
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	3,1
ICICI Bank Ltd	3,1
HDFC Bank Ltd	2,6
Chroma ATE Inc	2,5
ResMed Inc	2,5
SBI Life Insurance Co Ltd	2,4
Assets in top ten holdings	38,0

País (%)

China	22,3
India	21,9
Taiwán, República de China	14,8
Australia	8,9
Corea (del Sur)	5,1
Singapur	4,8
Países Bajos	4,4
Indonesia	3,6
Otros	10,1
Efectivo	4,0

Fuente: abrdn 30/04/2024

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

Sector (%)

Tecnologías de la información	23,5
Atención sanitaria	17,5
Financiero	14,8
Industria	13,2
Activos inmobiliarios	9,3
Servicios de suministro	5,7
Consumo básico	5,2
Servicios de comunicaciones	3,5
Otros	3,2
Efectivo	4,0

- (c) Los mercados emergentes son países que generalmente se consideran relativamente menos desarrollados o industrializados, y las inversiones en los países de mercados emergentes están sujetas a una magnificación de los riesgos propios de invertir en el extranjero. Estos riesgos son mayores en el caso de los valores de empresas de países de mercados emergentes porque los países pueden tener gobiernos menos estables, monedas más volátiles y mercados menos establecidos.
- (d) El fondo puede invertir en empresas con estructuras de entidad de interés variable (VIE) para obtener exposición a sectores en las que existen restricciones para propietarios extranjeros. Existe el riesgo de que las inversiones en estas estructuras se vean afectadas negativamente por cambios en el marco legal y regulatorio.
- (e) La inversión en acciones chinas clase A implica consideraciones y riesgos especiales, incluidos una mayor volatilidad del precio, un marco legal y regulatorio menos desarrollado, riesgo/controles de divisas, riesgos de liquidación, fiscales, de cuota, de liquidez y regulatorios.
- (f) 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.
- (g) 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 apalanche (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.

Estadísticas de riesgos

Alfa [^]	0,45
Volatilidad del índice de referencia (SD) [^]	18,51
Beta [^]	0,86
Volatilidad del fondo (SD) [^]	16,90
Ratio de información [^]	0,18
Coefficiente de determinación (R2) [^]	0,89
Ratio de Sharpe [^]	-0,19
Tracking error [^]	6,17

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. 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 renta variable y valores relacionados con renta variable.

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 1.30% 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 Zürich, 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.

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).

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 Zürich.