Para ser usado por inversores en España.

abrdn SICAV II - Global Corporate Bond 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 Hedged EUR

31 julio 2023

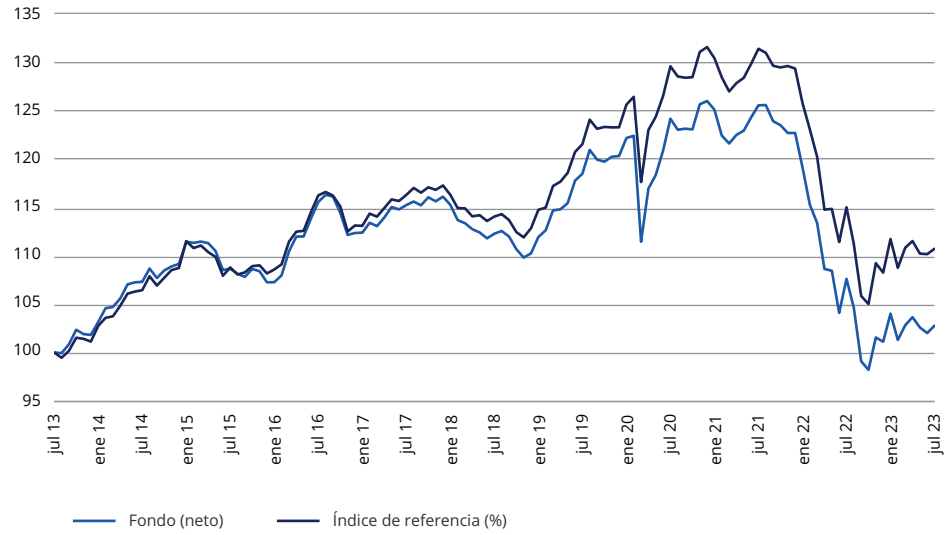
Objetivo

El objetivo del fondo es ofrecer crecimiento a largo plazo invirtiendo en bonos (similares a préstamos, que pueden pagar un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas, gobiernos y otros organismos de cualquier parte del mundo.
El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (Hedged to USD) (antes de comisiones).

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos el 80% de sus activos en bonos con grado de inversión emitidos por empresas.
- El fondo también puede invertir en deuda pública, deuda sin grado de inversión y otros valores que devengan intereses emitidos en cualquier parte del mundo.
- Las emisiones no denominadas en dólares estadounidenses habitualmente estarán cubiertas en dólares estadounidenses.
- El fondo podrá asimismo invertir en otros valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo, derivados (incluidos contratos de divisas a plazo, swaps de tipos de interés y swaps de incumplimiento crediticio) y organismos de inversión colectiva.

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) (%)	0,75	-1,21	1,63	-4,51	-6,11	-1,75	0,28
Índice de referencia (%)	0,51	-0,90	2,28	-3,73	-5,11	-0,59	1,02

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/7

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo (neto) (%)	-4,51	-14,28	1,13	4,79	5,52	-2,57	-0,27	6,36	1,27	7,31
Índice de referencia (%)	-3,73	-12,48	1,40	6,63	6,56	-1,93	0,04	6,85	2,21	6,44

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc Hedged EUR
Historial de Índice de referencia: Índice de referencia – Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (Hedged to EUR)
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 indicadas no reflejan la comisión de venta inicial y, si se incluyera, la rentabilidad mostrada sería más baja.Esta clase de participación con exposición a la divisa base no tiene ningún índice de referencia con un nivel de cobertura de divisas equivalente al de la clase de participación. Puede consultar la rentabilidad en relación con el índice de referencia en la ficha técnica de la clase primaria.
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	**Global IG and Aggregate Team**
Fecha de lanzamiento del fondo	**16 junio 2011**
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	**16 junio 2011**
Sociedad gestora	**abrdn Investments Luxembourg S.A.**
Tamaño del fondo	**USD 2,4miles de millones**
Número de posiciones	**538**
Índice de referencia	**Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (Hedged to EUR)**
Rentabilidad al vencimiento excl. derivados[1]	**5.56%**
Comisión de entrada (máxima)[2]	**5,00%**
Comisión de gestión anual	**1,00%**
Cifra de gastos corrientes[3]	**1,11%**
Inversión mínima inicial	**USD 1.000**
Tipo de fondo	**SICAV**
Momento de valoración	**13:00 (LUX time)**
Divisa base	**USD**
Moneda de clase de participaciones	**EUR**
Sedol	**B3LMMS7**
ISIN	**LU0636597386**
Bloomberg	**STECHAE LX**
Citicode	**03FG**
WKN	**A1JBWY**
Domicilio	**Luxembourg**

Perfil de riesgo y rentabilidad

Riesgo más bajo
Retribuciones normalmente más bajas

Riesgo más alto
Retribuciones normalmente más altas

1 2 3 **4** 5 6 7

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

(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 títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.

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 índice de referencia se usa como punto de referencia para la confección de la cartera y como base para fijar las restricciones al riesgo.
- Con el fin de alcanzar su objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergen del índice de referencia o invertirá en valores que no están incluidos en el índice de referencia. Las inversiones del fondo podrán diferir significativamente de los componentes del índice de referencia y 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.
- abrdn integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) dentro del proceso de inversión. La información del enfoque hacia la renta fija con integración de factores ESG se publica en www.abrdn.com bajo el apartado \"Inversión sostenible\".

Top Ten Holdings

United States (Govt of) 0% 2023	2,6
Bank of America 2.651% 2032	0,9
Philip Morris Intl Inc 5.125% 2030	0,7
Nationwide Bldg Society 1.5% 2026	0,6
Waste Management 4.875% 2034	0,6
Bp Cap Markets America 4.812% 2033	0,6
BNP Paribas 2.819% 2025	0,5
JPMorgan Chase 1.045% 2026	0,5
Alexandria Real Estae 4.9% 2030	0,5
Amgen 5.6% 2043	0,5
Assets in top ten holdings	**8,0**

Calificación crediticia (%)

AAA	0,4
AA	7,5
A	35,3
BBB	55,7
BB	2,0
CCC	0,1
N/R	-1,0

País (%)

Estados Unidos de América	57,4
Reino Unido	10,8
Francia	6,6
Alemania	5,8
Australia	2,5
Suiza	2,1
Países Bajos	1,9
España	1,8
Otros	12,1
Efectivo	-0,9

Fuente: abrdn 31/07/2023

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

Vencimiento (%)

0-5 años	43,1
5-10 años	33,2
10-15 años	5,8
15-20 años	4,9
20-25 años	2,7
25-30 años	8,4
Más de 30 años	2,0

(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 bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
(e) 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.
(f) 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.
(g) Los valores convertibles son inversiones que se pueden cambiar a otra forma al presentarse ciertos activadores. Así, pueden conllevar un riesgo de crédito, renta variable e interés fijo. Los bonos convertibles contingentes (CoCos) son similares a los valores convertibles, pero tienen activadores adicionales, lo que significa que son más vulnerables a pérdidas y a movimientos volátiles del precio, por lo que se vuelven menos líquidos.
(h) 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.

Estadísticas de riesgos

Alfa^	**0,22**
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	**6,96**
Beta^	**1,05**
Volatilidad del fondo (SD)^	**7,31**
Ratio de información^	**0,11**
Coeficiente de determinación (R2)^	**1,00**
Ratio de Sharpe^	**-0,53**
Tracking error^	**0,60**
Duración efectiva (años)	**6,07**

Fuente: abrdn. ^ Anualizada a tres años.

Uso de derivados

- El fondo usará derivados habitualmente para reducir el riesgo o los costes, o para generar capital o ingresos adicionales con un riesgo proporcional (gestión eficiente de la cartera), o para alcanzar su objetivo de inversión. Los derivados podrán usarse para proporcionar exposiciones distintas de las que podrían alcanzarse mediante la inversión en activos en los que el fondo esté invertido principalmente. El uso de derivados se monitoriza para procurar que el fondo no esté expuesto a riesgos excesivos o indeseados.

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.

[1]La rentabilidad al vencimiento a 31/07/2023 es la rentabilidad que se obtendría sobre un bono u otro instrumento de deuda si el valor se mantuviera hasta la fecha de vencimiento.
[2]Estas 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.
[3]La cifra de gastos corrientes es el coste general mostrado como porcentaje del valor de los activos del fondo. Se compone de la comisión de gestión anual del 1.00% 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.
Hedged Las clases de participaciones con cobertura pretenden reducir el efecto de los movimientos en los tipos de cambio entre la divisa base del fondo y la divisa de la clase de participaciones. Cuando la clase de participaciones se describe como "cubierta", ello significa que se emplean técnicas de cobertura de divisas, las cuales reducen, pero no eliminan, el riesgo de tipo de cambio. En particular, la divisa que se cubre no está necesariamente relacionada con las divisas del fondo. Tales técnicas también dan lugar a riesgos y costes adicionales.

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'Ile, 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.
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.