Para ser usado por inversores en España.

abrdn SICAV I - Indian 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 EUR

29 febrero 2024

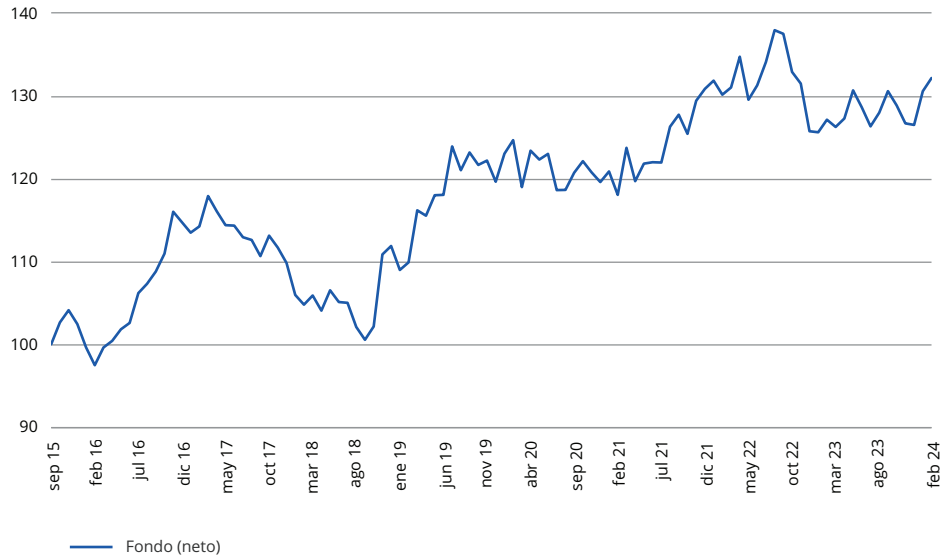
Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de rentas y crecimiento invirtiendo en bonos de India (similares a préstamos, que pueden pagar un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas, gobiernos u otros organismos.

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos denominados en rupias indias emitidos por gobiernos u organismos vinculados a gobiernos domiciliados en India y/o por empresas que tienen su sede o llevan a cabo actividades comerciales en India.
- El fondo también puede invertir en deuda y valores relacionados con deuda emitidos por empresas o gobiernos no domiciliados en India denominados en rupias indias.
- El fondo puede invertir hasta el 100 % en valores emitidos o garantizados por el gobierno de India o agencias gubernamentales de India.
- En condiciones normales de mercado, el fondo mantendrá un mínimo del 80 % de sus activos netos en deuda y valores relacionados con deuda denominados en rupias indias. Sin embargo, la inversión en valores de renta fija nacionales de India puede estar restringida ocasionalmente por la regulación nacional de India, por lo que el fondo puede tener una exposición sustancial a inversiones no denominadas en rupias indias fuera de India.
- La exposición a bonos no denominados en rupias indias será en bonos denominados en dólares estadounidenses. La cartera del fondo se cubrirá normalmente de nuevo en rupias indias.
- Los bonos serán de cualquier calidad crediticia o vencimiento.

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) (%)	1,22	3,27	4,48	3,96	3,84	3,76	n/a

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 29/2

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (neto) (%)	3,96	-2,31	10,26	-5,30	13,44	4,86	-8,28	17,22	n/a	n/a

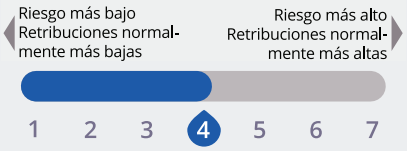
Datos de rentabilidad: Share Class A Acc EUR
Fuente: Lipper. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de ingresos brutos, (EUR).
El coste puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio y las divisas. Esto 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 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	**Kenneth Akintewe**
Fecha de inicio del gestor del fondo	**01 septiembre 2015**
Fecha de lanzamiento del fondo	**01 septiembre 2015**
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	**01 septiembre 2015**
Sociedad gestora	**abrdn Investments Luxembourg S.A.**
Tamaño del fondo	**USD 217,7millones**
Número de posiciones	**25**
Rentabilidad al vencimiento excl. derivados[1]	**7%**
Comisión de entrada (máxima)[2]	**5,00%**
Comisión de gestión anual	**1,00%**
Cifra de gastos corrientes[3]	**1,16%**
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	**BYW6Z42**
ISIN	**LU1254412460**
Bloomberg	**AGIBE2A LX**
Citicode	**FW8P**
Reuters	**LP68331911**
Valoren	**29098617**
WKN	**A14YMW**
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

(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

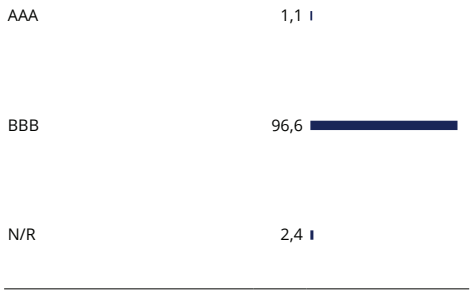
Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- El fondo no procura superar la rentabilidad de ningún índice de referencia y ningún índice se utiliza como referencia para la confección de la cartera.
- Markit iBoxx Asia India Index (USD) se usa como base para fijar las restricciones al riesgo. El gestor de inversiones procura reducir el riesgo de cambios significativos del valor del fondo en comparación con el índice. No se prevé que el potencial cambio en el valor del fondo (medido mediante la volatilidad prevista) supere normalmente el 150% del potencial cambio en el valor 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\".

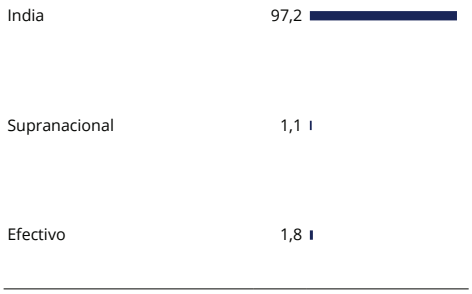
Top Ten Holdings

India (Govt of) 7.36% 2052	12,1
India (Govt of) 7.4% 2062	10,9
India (Govt of) 7.18% 2037	8,8
India (Govt of) 7.54% 2036	8,7
India (Govt of) 6.45% 2029	8,4
India (Govt Of) 7.26% 2029	6,9
India (Govt of) 7.1% 2029	6,0
India (Govt of) 7.18% 2033	5,4
India (Govt of) 6.67% 2035	4,4
India (Govt of) 6.99% 2051	4,4
Assets in top ten holdings	**76,0**

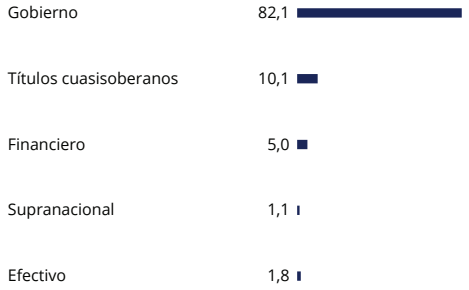
Calificación crediticia (%)



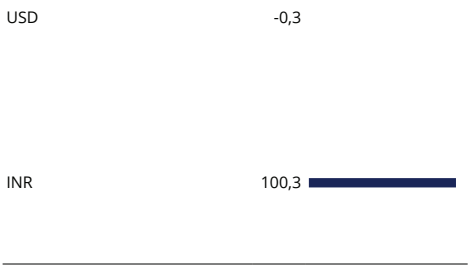
País (%)



Composición por activos (%)



Divisa (%)



Fuente: abrdn 29/02/2024

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

(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) 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.
(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 alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
(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 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^	**0,49**
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	**5,57**
Beta^	**0,93**
Volatilidad del fondo (SD)^	**5,24**
Ratio de información^	**0,52**
Coeficiente de determinación (R2)^	**0,98**
Ratio de Sharpe^	**0,23**
Tracking error^	**0,90**
Duración efectiva (años)	**7,31**

Fuente: abrdn. ^ Anualizada a tres años.

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 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 29/02/2024 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 (OCF) es el coste general mostrado como porcentaje del valor de los activos del fondo. Se compone de la comisión de gestión anual del 1.00% 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.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.