

abrdn SICAV I - Euro Government 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 Inc EUR

febrero 29, 2024

Objetivo

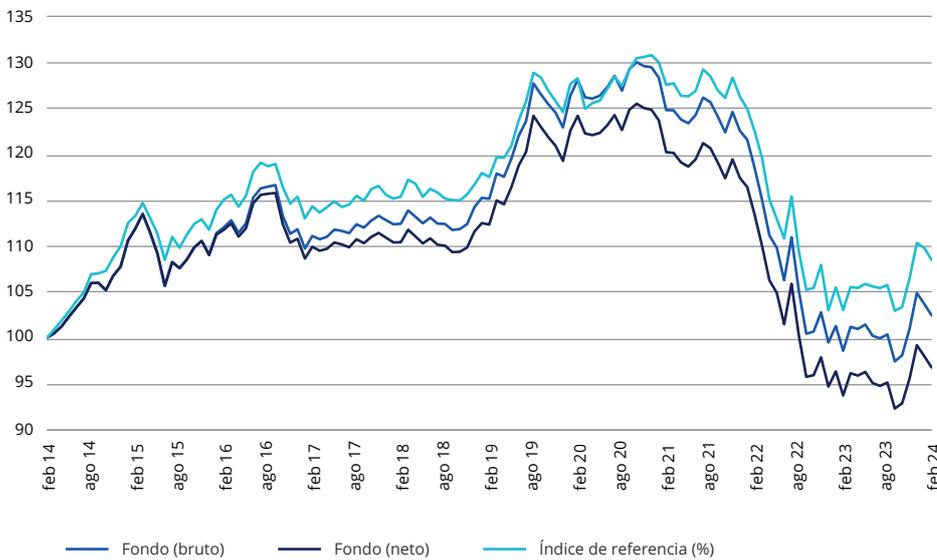
El objetivo del fondo es obtener una combinación de ingresos y crecimiento invirtiendo en bonos (que son similares a préstamos que pueden pagar un tipo de interés fijo o variable) emitidos por gobiernos en Europa y cotizados en euros.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index (EUR) antes de comisiones.

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos denominados en euros emitidos por gobiernos u organismos relacionados con gobiernos.
- El fondo mantendrá una exposición de divisa en euros de al menos el 80% en todo momento.
- El fondo puede tener hasta un 10% de exposición a países de mercados emergentes europeos.
- Los bonos habitualmente tendrán calificaciones de grado de inversión. Hasta el 10% del fondo podrá invertirse en bonos sin grado de inversión.

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) (%)	-1,20	2,07	-2,34	3,91	-6,38	-2,32	n/a
Fondo (neto) (%)	-1,25	1,74	-2,44	3,25	-6,98	-2,94	-0,33
Índice de referencia (%)	-1,18	2,60	-1,67	5,30	-5,26	-1,59	0,82

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 29/2

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (bruto) (%)	3,91	-16,83	-5,07	-2,58	11,27	2,43	1,20	-0,83	2,38	0,00
Fondo (neto) (%)	3,25	-17,36	-5,68	-3,20	10,57	1,75	0,44	-1,65	-0,13	11,92
Índice de referencia (%)	5,30	-15,91	-3,97	-0,56	9,16	1,86	0,92	-0,63	1,55	13,30

Datos de rentabilidad: Share Class A Sinc EUR

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - Bloomberg Euro Aggregate Treasury Bond Index (EUR)

Fuente: Lipper. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de ingresos brutos, (EUR).

La rentabilidad anterior a la fecha de lanzamiento se basa en la rentabilidad de Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund A-1 EUR Inc LU0513834357, que se fusionó con esta clase de participaciones el 08/12/2017.

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.

La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.

Datos principales

Gestor(es) de fondos	Patrick O'Donnell
Fecha de inicio del gestor del fondo	diciembre 08, 2017
Fecha de lanzamiento del fondo	diciembre 08, 2017
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	diciembre 08, 2017
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	Euro 63,5 millones
Número de posiciones	119
Índice de referencia	Bloomberg Euro Aggregate Treasury Bond Index (EUR)
Rentabilidad al vencimiento excl. derivados ¹	3,2%
Frecuencia de distribución	Semi-Annual
Comisión de entrada (máxima) ²	5,00%
Comisión de gestión anual	0,60%
Cifra de gastos corrientes ³	0,76%
Inversión mínima inicial	USD 1.000 o equivalente en otra divisa
Tipo de fondo	SICAV
Momento de valoración	13:00 (LUX time)
Divisa base	EUR
Moneda de clase de participaciones	EUR
Sedol	BDFG7H9
ISIN	LU1646950698
Bloomberg	AGEGA1I LX
Citicode	CN60
Reuters	LP68450710
Valoren	38960632
WKN	A2H6YP
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.

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

www.abrdn.com

*Las inversiones: * NO ESTÁN ASEGURADAS POR FDIC * NO SON UN DEPÓSITO BANCARIO * NO ESTÁN ASEGURADAS POR NINGUNA AGENCIA GUBERNAMENTAL FEDERAL * NO SON UNA GARANTÍA BANCARIA * PUEDEN PERDER VALOR

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

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 2025	5,0
Germany (Govt of) 0.25% 2027	4,7
Spain (Govt of) 0% 2025	3,8
France (Govt of) 0.75% 2028	3,4
France (Govt of) 0.5% 2025	3,3
Greece (Govt of) 3.3% 2034	3,3
Italy (Govt of) 2.050% 2027	3,2
France (Govt of) 0% 2031	3,0
Spain (Govt of) 1.45% 2027	2,6
Slovakia (Govt of) 3.75% 2034	2,5
Assets in top ten holdings	34,8

País (%)

Francia	24,9
Italia	19,8
España	15,4
Alemania	8,3
Supranacional	5,6
Bélgica	4,0
Países Bajos	3,4
Grecia	3,2
Otros	13,5
Efectivo	1,9

Fuente: abrdn 29/02/2024

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

Las posiciones y asignaciones de fondos están sujetas a cambios. Las posiciones se proporcionan solo con fines informativos y no deben considerarse como una recomendación para comprar o vender los valores que se muestran.

Los datos de calificación crediticia mostrados utilizan S&P cuando está disponible, si no, Moody's y, posteriormente, Fitch.

Calificación crediticia (%)

AAA	16,4
AA	37,1
A	5,6
BBB	39,0
N/R	1,9

Composición por activos (%)

Gobierno	95,3
Títulos cuasisoberanos	2,0
Supranacional	0,8
Otros	-0,1
Efectivo	1,9

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 títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- 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.
- 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.
- 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 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 [^]	-0,80
Volatilidad del índice de referencia (SD) [^]	7,61
Beta [^]	1,06
Volatilidad del fondo (SD) [^]	8,17
Ratio de información [^]	-0,89
Coefficiente de determinación (R2) [^]	0,98
Ratio de Sharpe [^]	-1,23
Tracking error [^]	1,24

Fuente: abrdn. [^] Añalizada 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.

¹La rentabilidad al vencimiento, incluidos derivados, 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.

²Estas 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.

³La 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 0.60% 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.

El fondo no está registrado bajo la Ley de valores de Estados Unidos de 1933, ni bajo la Ley de sociedades de inversión de Estados Unidos de 1940 y, por tanto, no puede ofrecerse o venderse directa o indirectamente en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus estados, territorios, posesiones u otras áreas sujetas a su jurisdicción o para el beneficio de una persona estadounidense. Para consultar la definición de Persona estadounidense, véase el folleto actual.

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 correspondiente 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 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 minuciosamente antes de invertir.

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.