

abrdn SICAV I - Global Bond Fixed Maturity 2023 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 USD
30 septiembre 2023

Objetivo

El objetivo de inversión del fondo es obtener ingresos y la conservación del capital durante el periodo de vigencia del fondo invirtiendo al menos el 75% de los activos del fondo en deuda y valores relacionados con deuda con un vencimiento igual o inferior a la fecha de vencimiento del fondo, el 23 de octubre de 2023, emitidos por empresas y gobiernos (incluidas entidades propiedad de gobiernos) de todo el mundo y denominados en dólares estadounidenses.

Valores en cartera

- El fondo no puede invertir más del 40% de sus activos en bonos sin grado de inversión.
- En los 12 últimos meses de vida del fondo, este no estará limitado a invertir al menos el 75% de sus activos en bonos. En vez de eso, el fondo se gestionará de manera que el vencimiento de sus inversiones se alcance en un año o menos para que coincida con su fecha de vencimiento. Esto significa que puede invertir en instrumentos a corto plazo (tales como instrumentos del mercado monetario), efectivo e instrumentos equivalentes a efectivo emitidos por empresas y gobiernos, ya sea de forma directa o indirecta, mediante el uso de fondos 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 (neto) (%)	0,21	1,55	3,38	5,57	-1,50	n/a	n/a

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/9

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo (neto) (%)	5,57	-12,18	3,08	3,96	0,00	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc USD
Fuente: Lipper. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de ingresos brutos, (USD).

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.

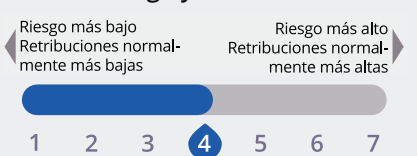
La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.



Datos principales

Gestor(es) de fondos	Global Emerging Market Debt Team
Fecha de lanzamiento del fondo	23 octubre 2019
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	23 octubre 2019
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 53,1 millones
Número de posiciones	26
Rentabilidad al vencimiento excl. derivados ¹	7.73%
Comisión de entrada (máxima) ²	5,00%
Comisión de gestión anual	0,25%
Cifra de gastos corrientes ³	0,35%
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	USD
Sedol	BKDZYK9
ISIN	LU2004512799
Bloomberg	AGBFMAU LX
Citicode	QLDT
Reuters	LP68568499
Valoren	49689069
WKN	A2PQZR
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 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 y no usa ningún índice de referencia para la confección de la cartera, la gestión del riesgo o la evaluación de la rentabilidad.
- Nuestro equipo de inversión tendrá como objetivo reducir el riesgo de pérdidas y el cambio previsto (medido mediante la volatilidad anual) del valor del fondo no superará por lo general el 7,5%.
- Si los activos del fondo caen por debajo de 100 millones de dólares estadounidenses o si el objetivo de inversión del fondo ya no se puede cumplir, el consejo de administración puede decidir liquidar el fondo.
- Se pretende que el fondo se liquide cuando llegue a su fecha de vencimiento el 23 de octubre de 2023.
- 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 of America (Govt of) 0% 2023	29,9
US (Govt of) 0% 2023	19,9
United States 0% 2023	10,0
Irish (Govt of) 4.875% 2024	8,2
African Export-Import Bank/The 5.25% 2023	6,8
Bahamas (Govt of) 5.75% 2024	4,9
Mongolia (Govt of) 7.25% 2023	3,7
Esic Sukuk 3.939% 2024	3,2
BPCE 5.7% 2023	2,8
African Export Import BA 4.125% 2024	2,7
Assets in top ten holdings	92,1

País (%)

Estados Unidos de América	45,2
Supranacional	13,4
Bahamas	3,7
Mongolia	2,8
Emiratos Árabes Unidos	2,4
Francia	2,1
Sudáfrica	1,5
Togo	1,4
Otros	3,1
Efectivo	24,6

Fuente: abrdn 30/09/2023

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

Sector (%)

Gobierno	48,8
Financiero	16,9
Activos inmobiliarios	3,2
Títulos cuasisoberanos	2,8
Materiales	2,6
Energía	1,1
Efectivo	24,6

Calificación crediticia (%)

AA	45,2
BBB	11,7
BB	8,8
B	9,0
CCC	0,2
C o inferior	0,6
N/R	24,6

- (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 fondo no es un fondo garantizado y la rentabilidad puede ser negativa. Además, se prevé que el fondo se mantenga hasta su fecha de vencimiento. Los inversores que no mantengan sus participaciones hasta la fecha de vencimiento podrían sufrir pérdidas considerables.
- (i) No se puede garantizar el nivel de ingresos del fondo y es posible que el fondo no pueda devolver capital.
- (j) El fondo invierte en bonos que realizan pagos de ingresos y capital antes o después de la fecha de vencimiento. El impacto de reinvertir los pagos recibidos o vender estos valores es incierto.
- (k) El fondo puede invertir en bonos con características específicas que se espera que generen una mayor rentabilidad, pero que pueden conllevar un mayor riesgo. Estos incluyen bonos rescatables, convertibles, convertibles contingentes (CoCos), de titulización de activos y de titulización hipotecaria.
- (l) El fondo no invertirá completamente en bonos hasta 60 días después de su lanzamiento y un breve período de tiempo después de otras suscripciones, si las hubiera. Los precios de los bonos pueden cambiar de manera que el nivel de ingresos del fondo sea incierto.

Estadísticas de riesgos

Volatilidad del fondo [^]	3,85
Ratio de Sharpe [^]	-0,71
Duración efectiva (años)	0,13

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

Uso de derivados

- Los derivados solo se usarán con fines de cobertura o para proporcionar exposiciones 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.

¹La rentabilidad al vencimiento a 30/09/2023 es la rentabilidad que se obtendría sobre un bono u otro instrumento de deuda si el valor se mantuviera hasta la fecha de vencimiento.

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 0.25% 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.

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.