

abrdrn SICAV III - Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2024 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 5 de junio, el nombre del fondo paraguas cambio de Aberdeen Standard SICAV IV a abrdrn SICAV III).

A Inc Hedged EUR
30 septiembre 2023

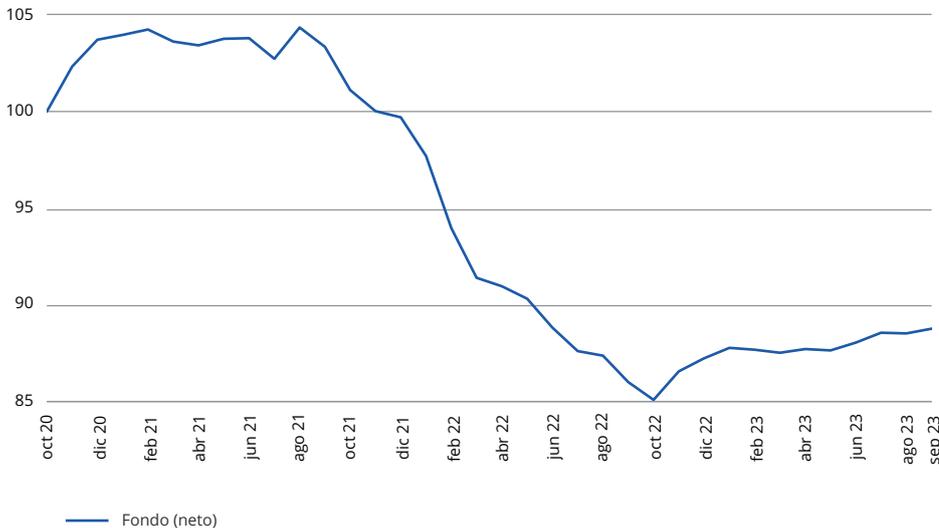
Objetivo

El objetivo del fondo es generar ingresos y reembolsar el capital en su fecha de vencimiento (28 de octubre de 2024) invirtiendo en bonos. El fondo no tiene como objetivo un nivel mínimo o específico de ingresos y no hay certeza ni promesa de que el fondo logre este objetivo.

Valores en cartera

- Antes de los 12 meses previos a la fecha de vencimiento, el fondo invertirá al menos el 70% en bonos denominados en dólares estadounidenses con vencimiento anterior a la fecha de vencimiento, emitidos por empresas, gobiernos u organismos relacionados con gobiernos que tengan su sede o desarrollen la mayor parte de su negocio en un mercado emergente
- El fondo puede invertir hasta un 50% en bonos sin grado de inversión y también puede invertir en otros valores mobiliarios, instituciones de inversión colectiva, instrumentos del mercado monetario y efectivo.
- A partir de 12 meses antes de la fecha de vencimiento, el fondo invertirá cada vez más en instrumentos del mercado monetario y efectivo.

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) (%)	0,28	1,42	1,75	3,22	n/a	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) (%)	3,22	-16,83	n/a							

Datos de rentabilidad: Share Class A QInc Hedged EUR

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

"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. 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	Samuel Bevan
Fecha de inicio del gestor del fondo	08 junio 2020
Fecha de lanzamiento del fondo	26 octubre 2020
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	26 octubre 2020
Sociedad gestora	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 37,8 millones
Número de posiciones	49
Rentabilidad al vencimiento excl. derivados ¹	8.54%
Frecuencia de distribución	Quarterly
Comisión de entrada (máxima) ²	5,00%
Comisión de gestión anual	1,20%
Cifra de gastos corrientes ³	1,35%
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	EUR
Sedol	BL68K71
ISIN	LU2146145888
Bloomberg	AB2AQEH LX
Citicode	R15F
Reuters	LP68602960
Valoren	54036639
WKN	A2P6C5
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.

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 y no usa ningún índice de referencia para la confección de la cartera, la gestión del riesgo o la evaluación de la rentabilidad.
- El fondo invierte en una cartera diversa de bonos que buscan unos ingresos atractivos reduciendo al mismo tiempo el riesgo de pérdidas. El cambio previsto (medido mediante la volatilidad anual) del valor del fondo no superará por lo general el 7,5%.
- 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

Huarong Finance 3.75% 2024	5,3
BOS Funding 4% 2024	4,6
Bocavi 3.5% 2024	4,5
Warba Sukuk 2.982% 2024	4,4
Mar Sukuk 3.025% 2024	4,4
African Export Import BA 4.125% 2024	4,2
Esic Sukuk 3.939% 2024	4,1
Trust 5.25% 2024	3,6
Sasol Financing Usa 5.875% 2024	3,5
HONGKONG INTL QINGDA 4% 08/10/24 USD	3,5
Assets in top ten holdings	42,1

País (%)

China	13,5
Emiratos Árabes Unidos	12,1
India	11,7
Catar	9,3
Turquía	8,8
México	7,6
Arabia Saudí	5,9
Supranacional	5,5
Otros	24,9
Efectivo	0,6

Divisa (%)

USD	100,0
-----	-------

Calificación crediticia (%)

AA	1,1
A	22,6
BBB	36,1
BB	20,3
B	15,7
CCC	2,2
C o inferior	1,4
N/R	0,6

Composición por activos (%)

Financiero	45,7
Activos inmobiliarios	11,8
Títulos cuasisoberanos	7,7
Energía	7,2
Servicios de telecomunicaciones	5,7
Materiales	5,5
Servicios de suministro	3,5
Industria	2,1
Otros	10,3
Efectivo	0,6

- (b) 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.
- (c) El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- (d) El fondo invierte en bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
- (e) Debido al objetivo de ingresos del fondo, los ingresos podrían pagarse con cargo al capital. Esto podría afectar el valor del capital que los inversores reciban con su reembolso.
- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) No se puede garantizar el nivel de ingresos del fondo y es posible que el fondo no pueda devolver capital.
- (i) 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.
- (j) 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.

Estadísticas de riesgos

Duración efectiva (años) **0,88**

Uso de derivados

- Por lo general, el fondo no usará derivados.

Fuente: abrdn 30/09/2023

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

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 1.20% 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. 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, 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 folleto minuciosamente antes de invertir.

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, la sociedad se ha registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 107.

En Suiza, estos documentos y los estatutos de constitución del fondo pueden obtenerse del Representante del fondo y Agente de pagos BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Suiza (Tel. 058 212 63 77).

En Italia, estos documentos pueden obtenerse del Agente de pagos, Allfunds Bank S.A., Italian Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milán, Italia.

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.