

abrdrn SICAV I - Global Dynamic Dividend 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 Gross MInCA USD

31 marzo 2024

Objetivo

El objetivo del fondo es ofrecer una combinación de ingresos y crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo al menos dos tercios en empresas que cotizan globalmente.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI World Index (USD) antes de comisiones.

Valores en cartera

- El fondo invertirá al menos dos tercios en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas que coticen en bolsas de valores reguladas.
- El fondo podrá invertir también en otros fondos (incluidos aquellos gestionados por abrdrn) y 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) (%)	2,40	12,78	2,93	11,51	3,33	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	3,14	20,14	8,20	23,22	6,96	n/a	n/a

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/3

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (neto) (%)	11,51	-6,55	5,88	15,62	0,00	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	23,22	-7,44	7,28	54,60	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Datos de rentabilidad: Share Class A Gross MInCA USD

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - MSCI AC World (Net) Index (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	Josh Duitz & Martin Connaghan
Fecha de inicio del gestor del fondo	14 octubre 2020
Fecha de lanzamiento del fondo	14 octubre 2020
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	14 octubre 2020
Sociedad gestora	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 399,5 millones
Número de posiciones	91
Índice de referencia	MSCI AC World (Net) Index (USD)
Rentabilidad histórica del fondo ¹	6,15%
Frecuencia de distribución	Monthly
Comisión de entrada (máxima) ²	5,00%
Comisión de gestión anual	1,50%
Cifra de gastos corrientes ³	1,66%
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	BMH5BD1
ISIN	LU2237443382
Bloomberg	ABGDDAD LX
Citicode	TNEX
Reuters	LP68628108
Valoren	57692436
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.
- El fondo invierte la mayoría de sus activos a largo plazo a fin de generar ingresos y crecimiento del capital. Para aumentar el nivel general de ingresos generados, una pequeña parte de las inversiones se mantiene durante períodos cortos de tiempo para obtener dividendos regulares que se pagan junto con dividendos extraordinarios o especiales de las empresas.
- El índice de referencia se usa también como punto de referencia para la confección de la cartera y como base para establecer las restricciones al riesgo.
- Para alcanzar este objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergen del índice de referencia, o invertirá en valores que no están incluidos en dicho índice. Las inversiones del fondo se pueden desviar significativamente de los componentes del índice de referencia y de sus respectivas ponderaciones en dicho índice.
- Se pretende que el flujo de distribución mensual del fondo (aunque esté sujeto a cambios) se mantenga en un nivel generalmente estable. Si bien el fondo generará un flujo de ingresos a partir de los dividendos de las participaciones subyacentes, puede haber casos en los que la distribución mensual pagada se complementará con capital. El nivel apropiado de distribuciones mensuales se revisará periódicamente, teniendo en cuenta cualquier cambio en las condiciones del mercado u otros factores que puedan afectar los ingresos generados dentro del fondo, por lo que podrá revisarse al alza o a la baja.
- Debido a la naturaleza activa del proceso de gestión, el perfil de rentabilidad del fondo podría desviarse 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 variable con integración de factores ESG se publica en www.abrdn.com bajo el apartado "Inversión sostenible".

Top Ten Holdings

Microsoft Corp	3,4
Apple Inc	2,6
Broadcom Inc	2,2
Target Corp	1,8
Alphabet Inc	1,7
Coca-Cola Co/The	1,6
Eli Lilly & Co	1,6
AbbVie Inc	1,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,5
ASML Holding NV	1,5
Assets in top ten holdings	19,5

Sector (%)

Tecnologías de la información	18,8
Financiero	18,3
Atención sanitaria	11,5
Industria	10,7
Consumo discrecional	9,5
Consumo básico	8,4
Servicios de suministro	5,6
Energía	4,7
Otros	11,0
Efectivo	1,4

País (%)

Estados Unidos de América	60,5
Francia	6,4
Reino Unido	4,5
Países Bajos	4,0
Alemania	3,1
Suecia	2,8
Corea (del Sur)	2,2
China	1,7
Otros	13,4
Efectivo	1,4

Fuente: abrdn 31/03/2024

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

- (b) El fondo invierte en renta variable y en títulos relacionados con renta variable. Estos son sensibles a las fluctuaciones de los mercados de renta variable, que pueden ser volátiles y cambiar sustancialmente en periodos cortos de tiempo.
- (c) Las acciones de las empresas de pequeña y mediana capitalización pueden ser menos líquidas y más volátiles en comparación con las de las compañías más grandes.
- (d) El fondo puede invertir en empresas con estructuras de entidad de interés variable (VIE) para obtener exposición a sectores en las que existen restricciones para propietarios extranjeros. Existe el riesgo de que las inversiones en estas estructuras se vean afectadas negativamente por cambios en el marco legal y regulatorio.
- (e) La inversión en acciones chinas clase A implica consideraciones y riesgos especiales, incluidos una mayor volatilidad del precio, un marco legal y regulatorio menos desarrollado, riesgo/controles de divisas, riesgos de liquidación, fiscales, de cuota, de liquidez y regulatorios.
- (f) 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 apalanche (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 [^]	-0,07
Volatilidad del índice de referencia (SD) [^]	16,36
Beta [^]	0,89
Volatilidad del fondo (SD) [^]	15,18
Ratio de información [^]	-0,17
Coefficiente de determinación (R2) [^]	0,93
Ratio de Sharpe [^]	0,47
Tracking error [^]	4,44

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 histórica a 29/02/2024 refleja las distribuciones declaradas en los doce meses anteriores como porcentaje del precio de la acción del mercado medio, a la fecha mostrada. No incluye ninguna comisión preliminar y los inversores podrían estar sujetos a tributación respecto a sus distribuciones.

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 1.50% 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.

La información de MSCI es exclusivamente para su uso interno, no está permitido reproducirla o redistribuirla de ninguna forma, ni utilizarla como base o componente de ningún instrumento financiero, producto o índice. Ninguna parte de la información de MSCI constituye un asesoramiento de inversión ni una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión, y no debe usarse como base para ello. Los datos y análisis históricos no deben considerarse una indicación ni una garantía de ningún análisis, previsión o predicción de rentabilidad futuros. La información de MSCI se facilita a título orientativo y el usuario de dicha información asume el riesgo completo por cualquier uso que haga de ella. MSCI, cada una de sus filiales y todas las demás personas involucradas o relacionadas con la compilación, computación o creación de cualquier información de MSCI (en conjunto, las "Partes de MSCI") rechazan expresamente todas las garantías (entre otras, sin carácter limitativo, todas las garantías de originalidad, precisión, integridad, actualidad, no infracción, comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado) con respecto a esta información. Sin perjuicio de nada de lo indicado anteriormente, en ningún caso, una Parte de MSCI tendrá responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, lucro cesante) o cualquier otro daño (www.msci.com).

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.