

abrdn SICAV II - Multi-Asset Climate Opportunities 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.

B Acc EUR

31 octubre 2023

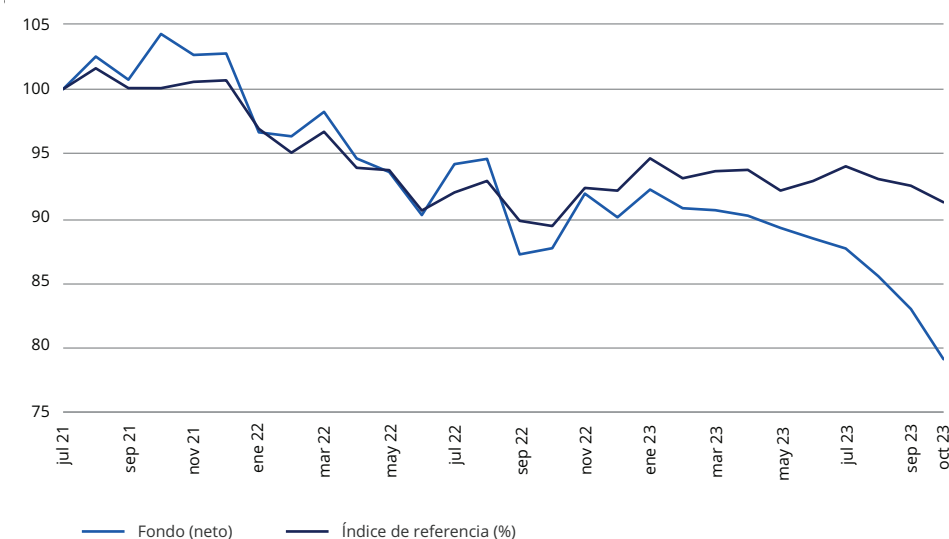
Objetivo

El objetivo de inversión del fondo es generar crecimiento a largo plazo (5 años o más) invirtiendo en una cartera diversificada de acciones y bonos corporativos (préstamos a empresas) emitidos por empresas cuyo negocio principal permita la transición a una economía baja en carbono. Para lograr ese objetivo, un determinante clave de la inclusión serán las actividades identificadas por la taxonomía de la UE como actividades sostenibles. El objetivo del fondo es contribuir a las metas a largo plazo del Acuerdo de París invirtiendo solo en empresas que obtengan ingresos sustanciales de productos y servicios que permitan la transición global hacia una economía sostenible de cero emisiones de carbono. El fondo se gestiona activamente y sus posiciones no se seleccionan con referencia a un índice de referencia y el fondo no tiene como objetivo superar a ningún índice de referencia. El rendimiento del fondo (antes de comisiones) se puede comparar a largo plazo (5 años o más) con el rendimiento de Morningstar Moderate Allocation Global Sector Average (EUR) debido a un perfil de rendimiento esperado similar. Debido al Multi-Asset Climate Opportunities Investment Approach, el rendimiento del fondo puede desviarse significativamente de Morningstar Moderate Allocation Global Sector a corto plazo.

Valores en cartera

- El fondo invierte el 90% de sus activos en bonos y acciones.
- El subfondo invertirá entre el 40% y el 65% en renta variable global (incluidos mercados emergentes), que incluyen fideicomisos de inversión en infraestructuras de energía renovable cotizados.
- Otras inversiones incluyen bonos corporativos de cualquier vencimiento, emitidos en cualquier parte del mundo y otros OICVM y/u OIC (incluidos los gestionados por abrdn), instrumentos del mercado monetario y efectivo.
- Todas las inversiones en bonos y acciones se adherirán al Multi-Asset Climate Opportunities Investment Approach (el "enfoque de inversión") disponible en www.abrdn.com bajo "Centro de fondos".
- Los instrumentos financieros derivados, los instrumentos del mercado monetario y el efectivo están exentos del enfoque.
- El fondo podrá invertir hasta el 15% de sus activos netos en valores de China continental, directamente a través de los programas Shanghai-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, China Interbank Bond Market, Bond Connect o por otros medios disponibles.
- El fondo no invertirá en valores convertibles contingentes, bonos de titulización de activos y/o bonos de titulización hipotecaria.
- El fondo no invertirá en valores que tengan una calificación inferior a Bde Standard & Poor's o una calificación equivalente en la fecha de la inversión. En el caso de que la calificación de los valores mantenidos por el fondo sea rebajada posteriormente con respecto a las calificaciones antes mencionadas, el gestor de inversiones puede mantener una exposición total máxima del 3% del valor liquidativo del fondo a dichos valores rebajados, pero venderá todos los valores que no hayan mejorado hasta una calificación de al menos Ben el transcurso de seis meses después de su rebaja.

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) (%)	-4,69	-10,71	-10,59	-8,14	n/a	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	-4,33	-11,65	-12,55	-7,22	n/a	n/a	n/a

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/10

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo (neto) (%)	-8,14	-15,93	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	-7,22	-14,91	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Datos de rentabilidad: Share Class B Acc EUR

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia – Morningstar Moderate Allocate Global Sector Average

Fuente: abrdn. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, 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 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	Catie Wearmouth
Fecha de inicio del gestor del fondo	01 septiembre 2023
Fecha de lanzamiento del fondo	07 julio 2021
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	07 julio 2021
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	Euro 9,8 millones
Número de posiciones	171
Benchmark	Morningstar Moderate Allocate Global Sector Average
Comisión de entrada (máxima) ¹	5,00%
Comisión de gestión anual	0,50%
Cifra de gastos corrientes ²	0,68%
Inversión mínima inicial	Euro 1.000.000
Tipo de fondo	SICAV
Momento de valoración	13:00 (LUX time)
Divisa base	EUR
Moneda de clase de participaciones	EUR
Sedol	BMZ5KB4
ISIN	LU2350869991
Bloomberg	ABMCOBU LX
Citicode	VR3B
Reuters	LU2350869991LUF
Valoren	112230381
WKN	A3CWGH
Domicilio	Luxembourg

Perfil de riesgo y rentabilidad



Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo. 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.
- La aplicación de criterios ESG y de sostenibilidad en el proceso de inversión puede resultar en la exclusión de valores dentro del índice de referencia del fondo o del universo de inversiones potenciales. La interpretación de los criterios ESG y de sostenibilidad es subjetiva, lo que significa que el fondo puede invertir en empresas en las que fondos similares no invierten (y por tanto evolucionar de manera diferente) y que no se alinean con las opiniones personales de ningún inversor individual.

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

- Las posiciones individuales se seleccionarán principalmente mediante el uso de criterios de selección positivos que identifiquen a las empresas cuyo negocio principal sea ofrecer productos y servicios que permitan la mitigación del cambio climático y otras formas de daño medioambiental. Ejemplos de productos y servicios relevantes incluyen energía renovable (turbinas eólicas, paneles solares), vehículos eléctricos y tecnologías de baterías, equipos de eficiencia energética, control de la contaminación y recursos hídricos sostenibles. Estas actividades se encuentran entre las identificadas por la taxonomía de actividades sostenibles de la Unión Europea (UE).
- El proceso de inversión del fondo incorpora un enfoque medioambiental, social y de gobierno (ESG) de otras formas, en particular, a través de pantallas negativas que excluyen la inversión en empresas cuyas actividades se consideran que exacerban materialmente el cambio climático y contribuyen a otras formas de perjuicio. Estos criterios se explican con más detalle en el enfoque de inversión.
- Mediante la aplicación de este enfoque, el fondo prevé destinar un mínimo del 75% a inversiones sostenibles.
- La confección de la cartera y el enfoque de inversión reducen el universo de inversión en un mínimo del 20%.
- La asignación de activos se basa en previsiones de rentabilidad y volatilidad de los activos disponibles.
- El fondo empleará técnicas para reducir (cubrir) el riesgo relacionado con las variaciones de los tipos de cambio de los activos no denominados en euros.

Top Ten Holdings

Greencoat UK Wind	3,8
Renewables Infrastructure Group	3,1
La Banque Postale 1.375% 2029	2,8
India Green Power Hold 4% 2027	2,2
Suzano Austria GMBH 3.75% 2031	2,1
Greencoat Renewables	1,9
Telefonica Europe 2.502% Perp	1,9
CTP 1.5% 2031	1,5
Bluefield Solar Income	1,4
Weyerhaeuser 3.375% 2033	1,4
Assets in top ten holdings	22,1

Fuente: abrdn 31/10/2023

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

Composición por activos (%)

Servicios de suministro	18,7	
Industria	16,7	
Activos inmobiliarios	8,8	
Financiero	6,2	
Consumo discrecional	5,9	
Tecnologías de la información	4,5	
Servicios de comunicaciones	1,7	
Materiales	1,6	
Otros	32,0	
Efectivo	3,9	

- (c) 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.
- (d) El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- (e) 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.
- (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 fondo invierte en bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
- (h) 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.

Uso de derivados

- El fondo utilizará habitualmente derivados para reducir el riesgo, aminorar los costes y/o generar ingresos o crecimiento adicionales de forma consistente con el perfil de riesgo del subfondo (denominado frecuentemente "gestión eficiente de la cartera").
- Los derivados incluyen instrumentos utilizados para cubrir activos no denominados en euros y cambiar las asignaciones a renta variable y bonos.

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.

¹Estas 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.

²La 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 0.50% 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 à 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 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 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 814.

En Francia, estos documentos se pueden obtener del Agente corresponsal centralizador. CACEIS Bank France, 3, rue d'Antin, 1/3 Place Valhubert, 75013 París, Francia.

En Italia, estos documentos pueden obtenerse del Agente de pagos, SocGen S.p.A Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 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.

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).

Morningstar es una agencia independiente que evalúa el fondo basándose en un análisis cualitativo y cuantitativo y, cuando procede, asigna una escala de cinco niveles compuesta de tres calificaciones positivas de Oro, Plata y Bronce, una calificación Neutral y una calificación Negativa, siendo la calificación Oro la mejor. Para obtener más información, consulte el sitio web www.morningstar.com o póngase en contacto con el departamento de Servicios Financieros de Aberdeen Asset Management.

©2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) está prohibida su copia o distribución; y (3) no se ofrecen garantías con respecto a su exactitud, integridad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida derivados de cualquier uso que se haga de esta información. La rentabilidad pasada no es garantía de resultados futuros. Para obtener más información sobre Morningstar Analyst Rating, incluida su metodología, visite: <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>

Morningstar Analyst Rating para fondos es un análisis prospectivo de un fondo. Morningstar ha identificado cinco áreas clave para predecir el éxito futuro de un fondo: personal, matriz, proceso, rentabilidad y precio. Los pilares se utilizan para determinar la valoración de Morningstar Analyst Rating de un fondo. Las valoraciones Morningstar Analyst Ratings se asignan en una escala de cinco niveles que van de Oro a Negativo. Las tres mejores calificaciones, Oro, Plata y Bronce, indican que nuestros analistas tienen una buena opinión de un fondo; la diferencia entre ellas corresponde a las diferencias en el nivel de convicción de los analistas con respecto a la capacidad de un fondo de rendir más que su índice de referencia y que otros fondos similares a lo largo del tiempo, considerando el nivel de riesgo asumido a largo plazo. La calificación Neutral representa a fondos sobre los cuales nuestros analistas no tienen una fuerte convicción positiva o negativa a largo plazo y la calificación Negativa se asigna a fondos que poseen al menos alguna carencia que nuestros analistas creen que probablemente lastre significativamente la rentabilidad futura a largo plazo. El largo plazo se define como un ciclo de mercado completo o al menos cinco años. La rentabilidad pasada de un valor podría sostenerse o no en el futuro y no es una indicación de rendimiento futuro. Para obtener información detallada sobre Morningstar Analyst Rating para fondos, visite <http://global.morningstar.com/managerdisclosures>

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.