Para ser usado por inversores en España.

# Aberdeen Standard SICAV I - Eastern European Equity 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 antes de tomar cualquier decisión final de inversión.

S Acc EUR

**28 febrero 2022**

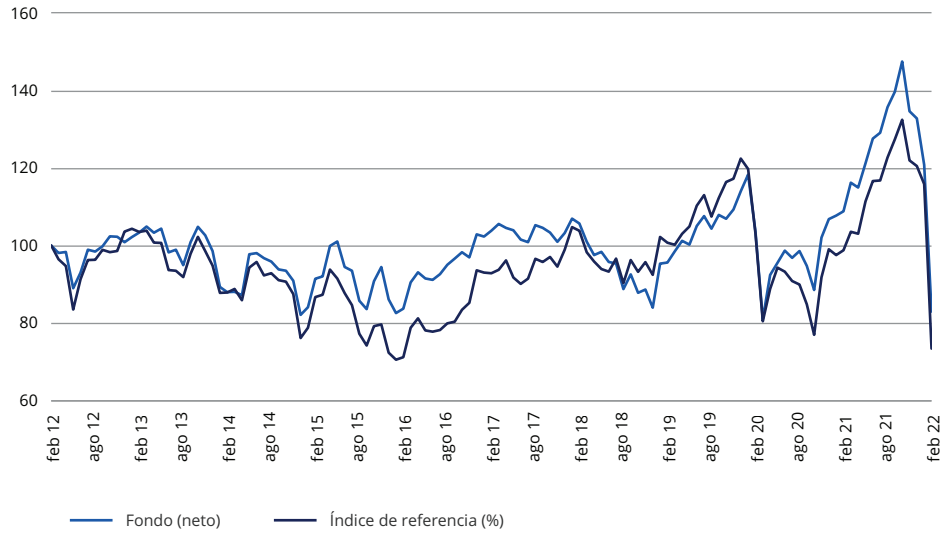
## Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de crecimiento e ingresos invirtiendo en empresas de Europa Oriental.
El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI Emerging Market Europe 10/40 Index (EUR) (antes de comisiones).

## Valores en cartera

- El fondo invierte al menos dos tercios en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas que tienen su sede o realizan una gran parte de sus negocios en Europa oriental (incluidos Rusia, Turquía, la Comunidad de Estados Independientes y los países balcánicos, como se define en el folleto).

## 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) (%) | -31,37 | -38,91 | -37,57 | -23,81 | -4,62 | -4,39 | -1,16 |
| Índice de referencia (%) | -36,70 | -40,24 | -39,15 | -25,74 | -10,03 | -4,60 | -3,05 |

## Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 28/2

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo (neto) (%) | -23,81 | 5,04 | 8,42 | -9,54 | 1,79 | 24,09 | -8,46 | 3,95 | -14,92 | 10,81 |
| Índice de referencia (%) | -25,74 | -4,23 | 2,40 | -2,98 | 11,84 | 30,51 | -17,93 | -1,35 | -15,13 | 3,49 |

Datos de rentabilidad: Share Class S Acc EUR
Historial de Índice de referencia: Índice de referencia – MSCI Emerging Market Europe 10/40 (EUR)
Fuente: Lipper, BPSS, Datastream. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de 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.**
**INFORMACIÓN IMPORTANTE - SUSPENSIÓN TEMPORAL DE LA NEGOCIACIÓN**
**Debido al conflicto entre Rusia y Ucrania, las condiciones de negociación del mercado se han vuelto muy complicadas y no podemos operar con ciertos fondos sin comprometer los mejores intereses de los inversores. Por tanto, hemos suspendido la negociación del fondo desde el punto de valoración del mediodía (GMT) del 1 de marzo de 2022.**
**La suspensión tiene por objeto proteger los intereses de todos los inversores y esta decisión refleja un período de circunstancias excepcionales para los mercados de Europa del Este. Intentaremos suprimir la suspensión tan pronto como estemos en condiciones de hacerlo, teniendo en cuenta los mejores intereses de los clientes y de los inversores. Continuaremos ofreciéndoles información y les agradecemos su paciencia y comprensión en estos tiempos difíciles.**

## Datos principales

| | |
|---|---|
| Gestor(es) de fondos | **Global Emerging Markets Equity Team** |
| Fecha de lanzamiento del fondo | **26 septiembre 1997** |
| Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones | **26 septiembre 1997** |
| Sociedad gestora | **Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.** |
| Tamaño del fondo | **Euro 13,9millones** |
| Número de posiciones | **39** |
| Índice de referencia | **MSCI Emerging Market Europe 10/40 (EUR)** |
| Rentabilidad histórica del fondo[1] | **1,50%** |
| Comisión de entrada (máxima)[2] | **5,00%** |
| Comisión de gestión anual | **1,92%** |
| Cifra de gastos corrientes[3] | **2,19%** |
| 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 | **B3TY553** |
| ISIN | **LU0505785005** |
| Bloomberg | **AESEES2 LX** |
| Citicode | **CN62** |
| Reuters | **LP68052462** |
| Valoren | **11366486** |
| WKN | **A1CY8X** |
| Domicilio | **Luxembourg** |

## Perfil de riesgo y rentabilidad

Riesgo más bajo Retribuciones normalmente más bajas — Riesgo más alto Retribuciones normalmente más altas

1 2 3 4 5 **6** 7

Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a lo largo de los últimos cinco años. Consúltese el documento de datos fundamentales para el inversor para ver los detalles.

## 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.abrdn.com

## Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- El índice de referencia también 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 lograr 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 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.
- ASI 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.aberdeenstandard.com bajo el apartado “Inversión responsable”.

## Diez posiciones principales (%)

| | |
|---|---|
| Novatek PJSC | 7,6 |
| Gazprom PJSC | 5,5 |
| Sberbank of Russia PJSC | 4,7 |
| Dino Polska SA | 4,1 |
| National Bank of Greece SA | 3,9 |
| Kaspi.KZ JSC | 3,6 |
| Komercni Banka AS | 3,6 |
| LUKOIL PJSC | 3,6 |
| Polyus PJSC | 3,5 |
| Allegro.eu SA | 3,3 |
| **Activos en 10 posiciones principales** | **43,4** |

## Sector (%)

| | |
|---|---|
| Financiero | 26,9 |
| Energía | 20,4 |
| Materiales | 14,3 |
| Consumo básico | 8,2 |
| Atención sanitaria | 6,8 |
| Consumo discrecional | 4,8 |
| Tecnologías de la información | 3,9 |
| Otros | 9,6 |
| Efectivo | 5,1 |

## País (%)

| | |
|---|---|
| Rusia | 43,1 |
| Polonia | 11,7 |
| Grecia | 7,2 |
| Rumanía | 5,2 |
| Eslovenia | 4,6 |
| Turquía | 4,5 |
| Czech Republic | 3,6 |
| Kazajistán | 3,6 |
| Otros | 11,4 |
| Efectivo | 5,1 |

Fuente: abrdn 28/02/2022

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 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.
(e) 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.

## Estadísticas de riesgos

| | |
|---|---|
| Beta^ | **0,88** |
| Volatilidad del fondo^ | **22,37** |
| Ratio de información^ | **0,84** |
| Coeficiente de determinación (R2)^ | **0,90** |
| Ratio de Sharpe^ | **0,53** |
| Tracking error^ | **7,53** |

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.**

[1]La rentabilidad histórica a 31/01/2022 refleja las distribuciones declaradas en los últimos 12 meses como porcentaje del precio de la acción del mercado medio, a la fecha mostrada. No incluye ninguna comisión preliminar y las distribuciones a los inversores podrían estar sujetas a impuestos.
[2]Estas 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.
[3]La cifra de gastos corrientes es el coste general mostrado como porcentaje del valor de los activos del fondo. Se compone de la comisión de gestión anual del 1.92% 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.

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").
En España, Aberdeen Standard SICAV I ha sido inscrito en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores bajo el número 1941.
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 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.
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 Zúrich, Suiza (Tel. 058 212 63 77). Estos documentos y los estatutos de constitución están disponibles en inglés, italiano, alemán y francés gratuitamente en www.abrdn.com.
En Italia, estos documentos pueden obtenerse del Agente de pagos State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milán.
En Alemania, pueden obtenerse del Agente de pagos Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburgo; en Austria, del Representante del fondo y Agente de pagos Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena.
En Francia, estos documentos pueden obtenerse del Agente corresponsal centralizador: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 París (Francia).
En Bélgica, estos documentos pueden obtenerse del agente de pagos del fondo, BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Bruselas.
En España, los inversores pueden obtener el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y otros documentos relevantes a través de Aberdeen Standard SICAV IV, sin coste, o enviando una solicitud a Allfunds Bank S.A., c / Estafeta n.º 6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex - Building 3-28109, Alcobendas - Madrid (España) o de Aberdeen Standard Investments Lux SA, 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo).
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 Aberdeen Standard 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 Aberdeen Standard 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 Aberdeen Standard Investments (Switzerland) AG. Registrado en Suiza (CHE-114.943.983) en Schweizergasse 14, 8001 Zúrich.