

Aberdeen Standard SICAV I - US Dollar Short Term Bond 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.

A Acc USD

30 noviembre 2022

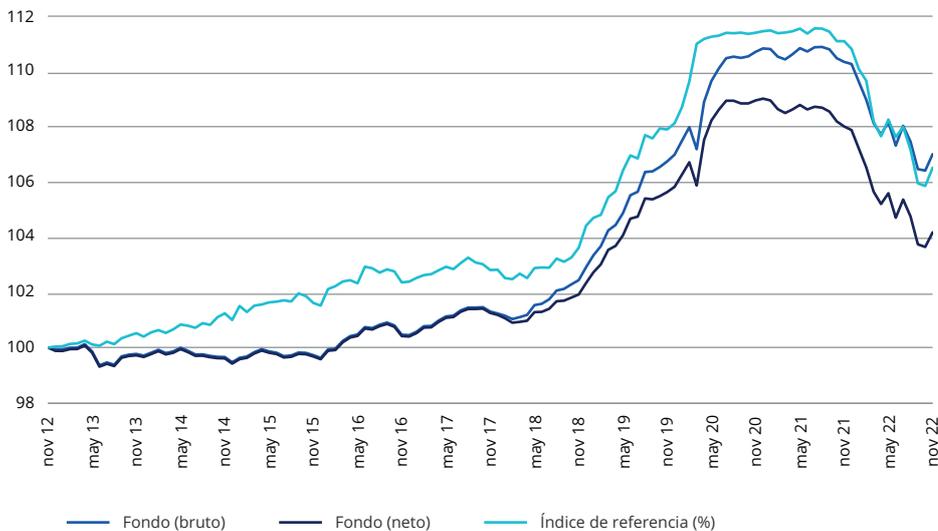
Objetivo

El objetivo del fondo es obtener ingresos junto con la preservación del capital, invirtiendo principalmente en bonos (similares a préstamos, que pueden pagar un tipo de interés fijo o variable) cotizados en dólares estadounidenses y emitidos por empresas, bancos y gobiernos internacionales. El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia FTSE World Government Bond US (1-3 year) Index (USD) (antes de comisiones).

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos dos tercios en bonos denominados en dólares estadounidenses con un vencimiento de hasta cinco años.
- El fondo mantendrá una exposición de divisa al dólar estadounidense de al menos el 80% en todo momento.
- Los bonos tendrán normalmente calificaciones de grado de inversión. Hasta el 10% del fondo podrá invertirse en bonos sin grado 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 (bruto) (%)	0,56	-1,08	-2,97	-3,03	0,08	n/a	n/a
Fondo (neto) (%)	0,51	-1,35	-3,45	-3,56	-0,46	0,57	0,43
Índice de referencia (%)	0,62	-1,62	-3,89	-4,13	-0,43	0,71	0,63

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/11

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo (bruto) (%)	-3,03	-0,32	3,71	4,22	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Fondo (neto) (%)	-3,56	-0,86	3,14	3,66	0,65	0,84	0,74	0,07	-0,11	-0,12
Índice de referencia (%)	-4,13	-0,27	3,25	4,14	0,79	0,44	0,73	0,37	0,72	0,52

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc USD

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - FTSE World Government Bond US (1-3 años) (USD)

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

La rentabilidad anterior a la fecha de lanzamiento se basa en la rentabilidad de Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund A-2 USD Acc LU0513445964, que se fusionó con esta clase de participaciones el 08/12/2017.

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.

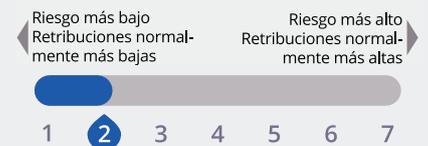
La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.



Datos principales

Gestor(es) de fondos	Kam Poon
Fecha de inicio del gestor del fondo	16 marzo 2018
Fecha de lanzamiento del fondo	08 diciembre 2017
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	08 diciembre 2017
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 56,2 millones
Número de posiciones	68
Índice de referencia	FTSE World Government Bond US (1-3 años) (USD)
Rentabilidad al vencimiento excl. derivados ¹	3,77%
Comisión de entrada (máxima) ²	5,00%
Comisión de gestión anual	0,50%
Cifra de gastos corrientes ³	0,69%
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	BDFG8G5
ISIN	LU1646954252
Bloomberg	AGUSA2A LX
Citicode	CP99
Reuters	LP68450737
Valoren	38960615
WKN	A2H6Y6
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 para ver los detalles.

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.

Tel. (consultas): (+352)46 40 10 7425
 (Reino Unido): (+44)1224 425257
 Tel. (Operaciones): (+352) 46 40 10 7015
 (Reino Unido): (+44) 1224 425259
 Fax: (+352)24 52 90 58

www.abrdn.com

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- El índice de referencia también se usa como base para fijar las restricciones al riesgo, pero el fondo no usará el índice de referencia para la confección de la cartera.
- Con el fin de alcanzar 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 las limitaciones del riesgo del fondo, no se espera por lo general que su perfil de rentabilidad se desvíe 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 fija con integración de factores ESG se publica en www.abrdn.com bajo el apartado "Inversión sostenible".

Top Ten Holdings

DNB Bank A 2.15% 2022	29,2
TD USD BRED 01/12/2022 30/11/2022 3.8200%	6,8
TD USD MIZUH 01/12/2022 30/11/2022 3.8500%	4,3
TD USD RBCAN 01/12/2022 30/11/2022 3.7900%	3,7
CAC USD QATUSD 00 Days	2,7
CP USD CLIFFCA 05/01/2023 23/08/2022	2,5
CP USD MPF 02/02/2023 28/11/2022	2,1
TD USD CRETAG 01/12/2022 30/11/2022 3.7800%	1,6
CP USD SBAB 10/02/2023 10/11/2022	1,5
CP USD CDCC 10/02/2023 10/11/2022	1,5
Assets in top ten holdings	55,9

País (%)

Noruega	2,0
Francia	1,0
Japón	0,7
Australia	0,5
Canadá	0,5
Singapur	0,4
Catar	0,3
Suecia	0,2
Otros	1,0
Efectivo	93,4

Fuente: abrdn 30/11/2022

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

Calificación crediticia (%)

AA	2,0
A	0,2
N/R	97,8

Composición por activos (%)

Banks	4,4
Unavailable	1,1
Unassigned	0,2
Govt Guaranteed	0,1
Insurance	0,1
Agencies	0,1
Finance Companies	0,1
Other Financial	0,3
Efectivo	93,4
Otros	0,2

- (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) 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.
- (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.

Uso de derivados

- El fondo podrá usar técnicas de inversión (incluidos derivados) para procurar proteger y ampliar el valor del fondo y gestionar los riesgos del fondo. Los derivados tales como futuros, opciones y swaps están vinculados a las subidas y bajadas de otros activos. En otras palabras, su precio se "deriva" de otro activo. Pueden generar rentabilidades cuando los precios de las acciones y/o de los índices bajan.

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 30/11/2022 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 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.

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").

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 Investments 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).

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 abrdn Investments Luxembourg S.A.35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 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.

FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2019. "FTSE" es una marca comercial de London Stock Exchange Group y FTSE International Limited la utiliza bajo licencia. Todos los derechos con respecto a los índices FTSE y/o las calificaciones de FTSE corresponden a FTSE y/o sus licenciatarios. Ni FTSE ni sus licenciatarios aceptan ninguna responsabilidad por los errores u omisiones que pudieran presentar los índices FTSE y/o las calificaciones de FTSE o los datos subyacentes. No está permitida la distribución ulterior de los Datos de FTSE sin el consentimiento expreso por escrito de FTSE.

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 Zúrich.