Para ser usado por inversores en España.

Aberdeen Standard SICAV I - Europe ex UK Sustainable and Responsible Investment Equity Fund

J Acc EUR

31 enero 2022

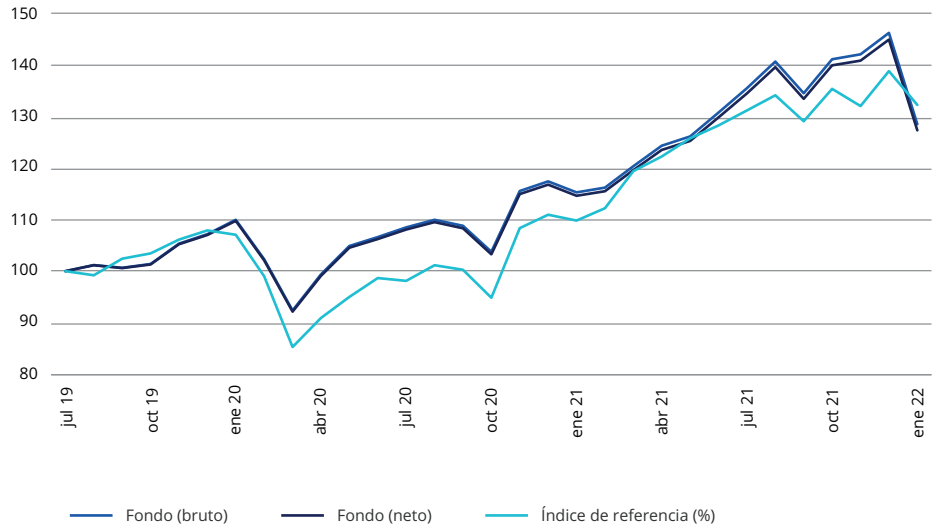
Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de ingresos y crecimiento invirtiendo en empresas que cotizan en mercados bursátiles de Europa (excluido el Reino Unido) que sigan el "Enfoque hacia la inversión sostenible y responsable en renta variable" del gestor de inversiones.
El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia FTSE World Europe ex UK Index (EUR) antes de comisiones.

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos el 90% de loa activos del fondo en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas que llevan a cabo gran parte de sus actividades en Europa (excluyendo el Reino Unido).
- Todos los valores de renta variable y relacionados con la renta variable serán coherentes con el Enfoque hacia la inversión sostenible y responsable en renta variable.
- Además, aplicamos una exclusión a un conjunto de empresas que está relacionada con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, los fabricantes de tabaco, Norges Bank Investment Management (NBIM), los productores de carbón térmico, las empresas de juego, el petróleo y el gas y el sector de armamento.
- La información sobre nuestro Enfoque hacia la inversión sostenible y responsable en renta variable se publica en www.abrdn.com bajo Inversión sostenible.
- Los instrumentos financieros derivados están exentos de este enfoque.

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada y anualizada

	1 mes	6 meses	Desde comienzo de año	1 año	3 años (anual)	5 años (anual)
Fondo (bruto) (%)	-12,13	-5,17	-12,13	11,50	n/a	n/a
Fondo (neto) (%)	-12,16	-5,35	-12,16	11,07	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	-4,74	0,81	-4,74	20,46	n/a	n/a

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/1

	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo (bruto) (%)	11,50	4,85	n/a	n/a	n/a
Fondo (neto) (%)	11,07	4,44	n/a	n/a	n/a
Índice de referencia (%)	20,46	2,57	n/a	n/a	n/a

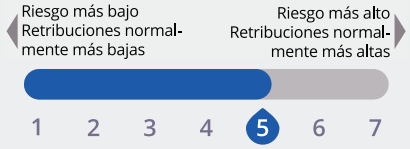
Datos de rentabilidad: Share Class J Acc EUR
Historial de Índice de referencia: Índice de referencia – FTSE World Europe ex UK Index (EUR)
Fuente: Lipper. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de ingresos brutos, (EUR).
"Fondo (neto)" 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.
Las rentabilidades pueden cambiar debido a las fluctuaciones del mercado de divisas.

La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros y estos no están garantizados.

Datos principales

Gestor(es) de fondos	**Ben Ritchie & Kurt Cruickshank & Roseanna Ivory**
Fecha de inicio del gestor del fondo	**01 septiembre 2015**
Fecha de lanzamiento del fondo	**28 marzo 2006**
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	**16 julio 2019**
Sociedad gestora	**Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.**
Tamaño del fondo	**Euro 103,2millones**
Número de posiciones	**27**
Índice de referencia	**FTSE World Europe ex UK Index (EUR)**
Rentabilidad histórica del fondo[1]	**0,40%**
Comisión de entrada (máxima)[2]	**0,00%**
Comisión de gestión anual	**0,35%**
Cifra de gastos corrientes[3]	**0,54%**
Inversión mínima inicial	**USD 500.000.000 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	**BK8LVN4**
ISIN	**LU2015351583**
Bloomberg	**ABXUJAE LX**
Citicode	**QI6N**
Reuters	**LP68559294**
Valoren	**48673169**
WKN	**A2PM4F**
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. 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 Enfoque hacia la inversión sostenible y responsable en renta variable aplica nuestro proceso de inversión en renta variable, donde las empresas en las que invertimos reciben una calificación de calidad general y un componente de esta es la calificación de calidad ESG que permite a los gestores de carteras identificar líderes sostenibles y mejoradores. También utilizamos el abrdn ESG House Score para identificar y excluir empresas expuestas a los mayores riesgos ESG en el seno de los sectores de riesgo alto y medio.
- La implicación con los equipos directivos forma parte de nuestro proceso de inversión y nuestro programa de administración continuo. Nuestro proceso evalúa las estructuras de propiedad, el gobierno y la calidad de la dirección de las empresas.
- El fondo tendrá como objetivo una huella de carbono más baja en comparación con el índice de referencia según lo medido por la herramienta abrdn Carbon Footprint.
- 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 y no incluye factores específicos de sostenibilidad.
- 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 la naturaleza activa y sostenible del proceso de gestión, el perfil de rentabilidad del fondo podría desviarse significativamente a largo plazo del rendimiento del índice de referencia.

Diez posiciones principales (%)

ASML Holding NV	7,5
Nestle SA	6,6
Novo Nordisk A/S	5,6
Schneider Electric SE	4,7
Deutsche Boerse AG	4,4
Hannover Rueck SE	4,3
Pernod Ricard SA	4,3
Ubisoft Entertainment SA	4,1
Nemetschek SE	3,9
Straumann Holding AG	3,9
Activos en 10 posiciones principales	**49,3**

Sector (%)

Bienes de consumo	22,3
Tecnología	20,4
Industria	20,1
Atención sanitaria	16,1
Financiero	13,5
Servicios de suministro	2,1
Materiales	2,1
Otros	2,0
Efectivo	1,4

País (%)

Países Bajos	19,9
Suiza	19,4
Francia	17,8
Alemania	15,7
Dinamarca	7,7
EE. UU.	4,7
Italia	3,3
Reino Unido	2,8
Otros	7,3
Efectivo	1,4

Fuente: abrdn 31/01/2022

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) 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.

(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^	**0,78**
Volatilidad del fondo^	**13,62**
Ratio de información^	**0,84**
Coeficiente de determinación (R2)^	**0,87**
Ratio de Sharpe^	**1,73**
Tracking error^	**6,12**

Fuente: abrdn. ^ Anualizada a tres años.

Uso de derivados

- El fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados para fines de cobertura y/o inversión, o para gestionar riesgos de divisas. Se prevé que el uso de derivados para fines de inversión sea sumamente limitado, principalmente a los casos en que existan importantes entradas en el fondo de manera que pueda invertirse efectivo y a la vez mantenerse las inversiones en renta variable y valores relacionados con la renta variable.

En nuestro sitio web www.abrdn.com/legal-notice, 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, consulteKey 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.

[1]La rentabilidad histórica a 31/12/2021 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 0.35% 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.
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 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.