

Aberdeen Standard SICAV IV - Emerging Markets Bond Fixed Maturity 2024 Fund

A Acc Hedged EUR



31 enero 2022

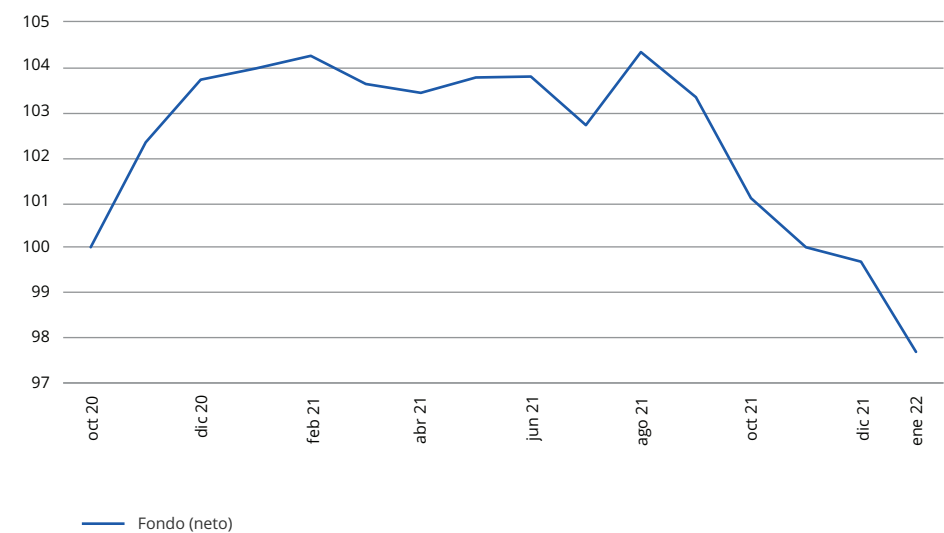
Objetivo

El objetivo del subfondo es generar ingresos y reembolsar el capital en la fecha de vencimiento del fondo en 2024 invirtiendo en bonos. El fondo no tiene como objetivo un nivel mínimo o específico de ingresos y no hay certeza ni promesa de que el fondo logre este objetivo.

Valores en cartera

- Antes de los 12 meses previos a la fecha de vencimiento, el fondo invertirá al menos el 70% en bonos denominados en dólares estadounidenses con vencimiento anterior a la fecha de vencimiento, emitidos por empresas, gobiernos u organismos relacionados con gobiernos que tengan su sede o desarrollen la mayor parte de su negocio en un mercado emergente
- El fondo puede invertir hasta un 50% en bonos sin grado de inversión y también puede invertir en otros valores mobiliarios, instituciones de inversión colectiva, instrumentos del mercado monetario y efectivo.
- A partir de 12 meses antes de la fecha de vencimiento, el fondo invertirá cada vez más 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)
Fondo (neto) (%)	-2,01	-4,90	-2,01	-6,04	n/a	n/a

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/1

	2022	2021	2020	2019	2018
Fondo (neto) (%)	-6,04	n/a	n/a	n/a	n/a

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc Hedged 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. Esta clase de participación con exposición a la divisa base no tiene ningún índice de referencia con un nivel de cobertura de divisas equivalente al de la clase de participación. Puede consultar la rentabilidad en relación con el índice de referencia en la ficha técnica de la clase primaria.

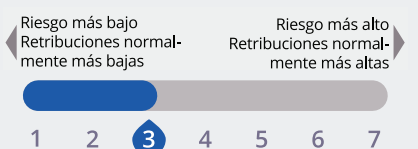
Las rentabilidades pueden cambiar debido a las fluctuaciones del mercado de divisas.

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

Datos principales

Gestor(es) de fondos	Samuel Bevan
Fecha de inicio del gestor del fondo	08 junio 2020
Fecha de lanzamiento del fondo	26 octubre 2020
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	26 octubre 2020
Sociedad gestora	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 47,9 millones
Número de posiciones	60
Rentabilidad al vencimiento ¹	6,22%
Comisión de entrada (máxima) ²	5,00%
Comisión de gestión anual	1,20%
Cifra de gastos corrientes ³	1,40%
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	EUR
Sedol	BLB2RL1
ISIN	LU2223175097
Bloomberg	AFM2AEH LX
Citicode	UPXE
Reuters	LP68622425
Valoren	56695869
WKN	A2QBVA
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. Consúltase 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 no es un fondo garantizado y la rentabilidad puede ser negativa. Además, se prevé que el fondo se mantenga hasta su fecha de vencimiento. Los inversores que no mantengan sus participaciones hasta la fecha de vencimiento podrían sufrir pérdidas considerables.

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 y no usa ningún índice de referencia para la confección de la cartera, la gestión del riesgo o la evaluación de la rentabilidad.
- El fondo invierte en una cartera diversa de bonos que buscan unos ingresos atractivos reduciendo al mismo tiempo el riesgo de pérdidas. El cambio previsto (medido mediante la volatilidad anual) del valor del fondo no superará por lo general el 7,5%.
- 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”.

Diez posiciones principales (%)

HUARONG FINANCE 2019 3.75% 29/05/24 EMTN USD	4,2
Vena Energy Cap Pte 3.133% 26/02/25	3,8
BOS Funding 4% 18/09/24	3,8
Esic Sukuk 3.939% 30/07/24	3,7
Boc Aviation 3.5% 10/10/24	3,7
Warba Sukuk 2.982% 24/09/24	3,7
Qnb Finance 3.5% 28/03/24	3,6
Mar Sukuk 3.025% 13/11/24	3,6
African Export-Import 4.125% 20/06/24	3,4
Adani Ports & Special 3.375% 24/07/24	3,1
Activos en 10 posiciones principales	36,4

País (%)

India	13,7
China	11,0
Emiratos Árabes Unidos	9,8
Catar	9,5
México	8,6
Singapur	8,2
Turquía	7,1
Kuwait	4,1
Ucrania	3,7
Efectivo y otros	24,3

Divisa (%)

USD	100,0
-----	-------

Calificación crediticia (%)

AA	4,5
A	15,0
BBB	45,7
BB o inferior	34,0
N/R	0,7

Composición por activos (%)

Deuda corporativa	91,7
Títulos cuasisoberanos	6,3
Gobierno	1,4
Efectivo y otros	0,7

- (c) El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- (d) El fondo invierte en bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
- (e) Debido al objetivo de ingresos del fondo, los ingresos podrían pagarse con cargo al capital. Esto podría afectar el valor del capital que los inversores reciban con su reembolso.
- (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 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.
- (h) No se puede garantizar el nivel de ingresos del fondo y es posible que el fondo no pueda devolver capital.
- (i) El fondo invierte en bonos que realizan pagos de ingresos y capital antes o después de la fecha de vencimiento. El impacto de reinvertir los pagos recibidos o vender estos valores es incierto.
- (j) El fondo puede invertir en bonos con características específicas que se espera que generen una mayor rentabilidad, pero que pueden conllevar un mayor riesgo. Estos incluyen bonos rescatables, convertibles, convertibles contingentes (CoCos), de titulización de activos y de titulización hipotecaria.

Estadísticas de riesgos

Duración modificada	2,33
---------------------	------

Uso de derivados

- Por lo general, el fondo no usará derivados.

Fuente: abrdn 31/01/2022
Es posible que las cifras no siempre sumen 100 debido al redondeo.

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, 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.

¹La rentabilidad al vencimiento a 31/01/2022 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 1.20% 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.

Hedged Las clases de participaciones con cobertura pretenden reducir el efecto de los movimientos en los tipos de cambio entre la divisa base del fondo y la divisa de la clase de participaciones. Cuando la clase de participaciones se describe como "cubierta", ello significa que se emplean técnicas de cobertura de divisas, las cuales reducen, pero no eliminan, el riesgo de tipo de cambio. En particular, la divisa que se cubre no está necesariamente relacionada con las divisas del fondo. Tales técnicas también dan lugar a riesgos y costes adicionales.

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 IV 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 Zürich, 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.

Reino Unido (RU): Emitido por abrdn 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 Zürich.