Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Global Risk Mitigation Fund, un subfondo denominado en dólares estadounidenses del Aberdeen Standard SICAV II, Participaciones B Acc USD (ISIN: LU2462141826). El fondo lo gestiona abrdn Investments Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión
El objetivo del fondo es proporcionar a los inversores una estrategia que ofrezca fuertes rendimientos positivos cuando los mercados de renta variable globales experimenten caídas sustanciales y la volatilidad sea alta y que su coste sea comparable al de otras estrategias sistemáticas de cobertura basadas en derivados, como rolling de opciones de venta. El fondo pretende tener una beta negativa frente a los mercados de renta variable. Se espera que la naturaleza de la estrategia experimente un grado de pérdida durante los períodos en los que los mercados de renta variable globales suben y experimentan una baja volatilidad. Por tanto, está destinada a mitigar otras exposiciones de inversión que un inversor pueda tener en su cartera general.
El capital invertido está en riesgo y no existe garantía alguna de que se alcanzarán los objetivos a lo largo durante algún periodo de tiempo.
El fondo se gestiona de forma activa y no se utiliza ningún índice de referencia para comparar el rendimiento o confeccionar carteras.

Política de inversión
Valores de cartera
El fondo invertirá
- en uno o más swaps de rentabilidad total para obtener exposición a estrategias GRM, que incluirán inversiones en derivados como, entre otros, futuros, opciones, credit swaptions, swaps de incumplimiento crediticio, contratos a plazo y certificados OICVM aptos que brindan exposición a índices de materias primas, con el fin de proporcionar rendimientos a los inversores vinculados a una amplia gama de clases de activos, que incluyen acciones, materias primas, valores de interés fijo y divisas.
- directamente en instrumentos del mercado monetario, que pueden incluir depósitos bancarios, papel comercial de tipo fijo o variable, pagarés de tipo variable, certificados de depósito, obligaciones y deuda pública o bonos corporativos a corto plazo, efectivo o equivalentes de efectivo (incluidas letras del Tesoro), sociedades de inversión colectiva calificadas con grado de inversión y valores de deuda, incluidos bonos, emitidos por gobiernos, entidades corporativas y relacionadas con el gobierno en todo el mundo denominados en monedas locales que pueden ser de tipo fijo o variable.
- Una lista de los índices que califican como índices financieros (y que son conforme a la normativa OICVM aplicable) y en los que invierte el fondo se detallan en el sitio web www.abrdn.com.

Proceso de gestión
- El fondo buscará obtener una exposición sintética a las estrategias GRM que se describen como "Primer riesgo", "Factores defensivos", "Seguimiento sistemático de tendencias" y "Riesgo de cola. En el folleto del fondo se describen más detalles de estas estrategias.
- Las estrategias se seleccionan a través de una combinación de técnicas cuantitativas sistemáticas y una evaluación cualitativa y pueden agregarse o reemplazarse. Los factores considerados son la contribución esperada de la estrategia al objetivo de rendimiento, el coste relativo de implementación y la valoración de las exposiciones al riesgo.
- Cualquier saldo de efectivo sustancial que resulte del uso extensivo de derivados se gestionará para mantener la liquidez administrada, de acuerdo con el principio de diversificación del riesgo.

Derivados y técnicas
- El fondo hará un amplio uso de swaps de rentabilidad total para reducir el riesgo o los costes y/o para generar ingresos o crecimiento adicionales en línea con su perfil de riesgo. Pueden usarse swaps de rentabilidad total para generar crecimiento, en línea con el perfil de riesgo del fondo, si se prevé que los precios de mercado van a subir (" posiciones largas") o caer ("posiciones cortas"). En el fondo surge apalancamiento como resultado del uso de derivados.
- En el fondo surge apalancamiento como resultado del uso de derivados. En el momento del lanzamiento del fondo, BNP Paribas S.A. en 16 boulevard des Italiens, 75009 París, registrada en el Registre de Commerce et des Sociétés de Francia con el número B662042449, actúa como la contraparte extrabursátil de OICVM autorizada.

Los inversores del fondo pueden comprar y vender participaciones en cualquier día de negociación (tal como se define en el folleto). Los inversores deben tener en cuenta específicamente el elevado número de días sin negociación de este fondo, cuyos detalles específicos se pueden encontrar en www.abrdn.com.
Si usted invierte en participaciones de ingresos, se le pagarán los ingresos generados por las inversiones en el fondo. Si invierte en participaciones de acumulación, los ingresos se sumarán al valor de sus participaciones.
Recomendación: el fondo puede no ser apropiado para inversores que planean retirar su dinero antes de que se haya completado un ciclo de mercado completo. Los inversores deben asegurarse de que su actitud ante el riesgo se ajuste al perfil de riesgo de este fondo antes de invertir.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

Retribuciones normalmente más bajas — 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, lo que a su vez refleja la volatilidad de los activos subyacentes en los que el fondo invierte. Los datos históricos podrían no ser una indicación fiable para el futuro.
La calificación actual no está garantizada y puede cambiar si la volatilidad de los activos en los que el fondo invierte cambia. La calificación más baja no significa que no exista riesgo.
El fondo tiene una calificación de 4 debido ala medida en que son aplicables los siguientes factores de riesgo:
- La volatilidad del fondo podría cambiar sustancialmente según las condiciones del mercado y las asignaciones dentro de las Estrategias GRM. El fondo no se gestionará hacia un objetivo o rango de volatilidad, por lo que los inversores deben esperar, en determinadas circunstancias, cambios significativos de un día para otro.
- El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- El valor de los títulos en que invierte el fondo puede verse influido por las variaciones de los precios de las materias primas, que pueden ser muy volátiles. El precio de los productos básicos puede verse afectado de manera desproporcionada por actividades políticas, económicas, climáticas y relacionadas con el terrorismo y por cambios en los costes de energía y transporte.
- 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.
- 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.
- 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.

Todas las inversiones entrañan riesgos. Este fondo no ofrece ninguna garantía contra pérdidas ni con respecto a la consecución de los objetivos del fondo.
El precio de los activos y los ingresos que estos generan pueden disminuir o aumentar y no se pueden garantizar; es posible que un inversor recupere un importe menor que el invertido originalmente.
La inflación reduce el poder adquisitivo de su inversión y sus ingresos.
El valor de los activos mantenidos en el fondo puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.
El fondo podría perder dinero si una entidad (contraparte) con la que hace negocios se niega o no puede satisfacer sus obligaciones frente al fondo.
En condiciones extremas del mercado puede resultar difícil vender ciertos valores, o venderlos al precio deseado. Esto podría afectar la capacidad del fondo de satisfacer los reembolsos oportunamente.
El fondo podría perder dinero a consecuencia de una interrupción o retraso de los procesos y sistemas operativos, incluidas, sin carácter limitativo, la quiebra de proveedores externos o su declaración de suspensión de pagos.

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 tipos 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.

GASTOS

Las comisiones que paga se usan para pagar los costes necesarios para operar el fondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Estas comisiones reducen el potencial crecimiento de su inversión.

Las comisiones de entrada y salida mostradas son cifras máximas. En algunos casos usted podría pagar menos, por lo que debería consultar a su asesor financiero.
La cifra de gastos corrientes es una estimación basada en los gastos del año pasado y puede variar de un año a otro. Excluye los costes de comprar y vender activos para el fondo. Se usa una estimación para facilitar la cifra que se cobrará con mayor probabilidad. La cifra de gastos corrientes es a 10/06/2022.
Se podrá aplicar una comisión de cambio de conformidad con el folleto.
Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto
Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto, que está disponible en www.abrdn.com.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%

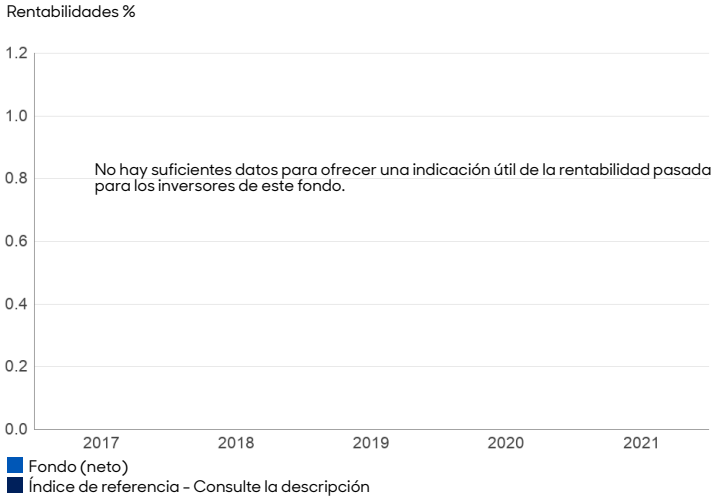
Estas son las comisiones máximas que podremos cargarle antes de la inversión y antes de que paguemos el producto de la venta de su inversión. En algunos casos usted podría pagar menos y le recomendamos que lo analice con su asesor financiero.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.19%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0.00%

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Global Risk Mitigation Fund, participaciones B Acc USD, 31 de diciembre de 2021

El fondo se lanzó en 2022. La clase de participaciones/unidades se lanzó en 2022.
Tenga en cuenta que la rentabilidad del índice de referencia no está disponible actualmente.



INFORMACIÓN PRÁCTICA

Este documento describe solo una clase de participaciones; hay otras clases de participaciones disponibles.
La opción de cambiar a otra clase de participaciones dentro de este fondo o cualquier otro fondo está sujeta a la disponibilidad, el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad y/u otras condiciones o restricciones específicas vinculadas a este fondo o cualquier otro fondo dentro de Aberdeen Standard SICAV II. Le rogamos consulte el folleto para obtener más información.
Encontrará más información acerca de Aberdeen Standard SICAV II, incluidos el folleto*, el informe y las cuentas anuales, los informes semestrales** y los precios más recientes de las participaciones, además de otra información práctica, en www.abrdn.com, donde podrá obtener los documentos gratuitamente. También puede obtener más información de abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Teléfono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.
El folleto, el informe anual y los informes provisionales abarcan todos los fondos en el seno de Aberdeen Standard SICAV II. Si bien Aberdeen Standard SICAV II es una sola persona jurídica, los derechos de los inversores relativos a este fondo se limitan a los activos de este fondo.
El depositario y administrador del fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.
La legislación fiscal de Luxemburgo podría afectar a su consideración fiscal personal.
abrdn solo podrá considerarse responsable con base en cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o inconsistente con las partes relevantes del folleto* del fondo.
Los detalles sobre la política de retribución actualizada de OICVM V, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción de la forma en que se calculan la retribución y los beneficios, las identidades de las personas responsables de otorgar la retribución y los beneficios y la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.abrdn.com. Se puede solicitar una copia impresa gratuitamente en el domicilio social de la sociedad gestora.
*Disponible en inglés, francés, alemán e italiano. **Disponible en alemán e inglés.

El Aberdeen Standard SICAV II está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de conformidad con la legislación sobre OICVM de 2010. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 03/10/2022.

abrdn Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF, con domicilio social en 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, RCS No.B120637.