

Aberdeen Standard SICAV I - Japanese Smaller Companies Sustainable 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.

A Acc Hedged EUR

30 noviembre 2022

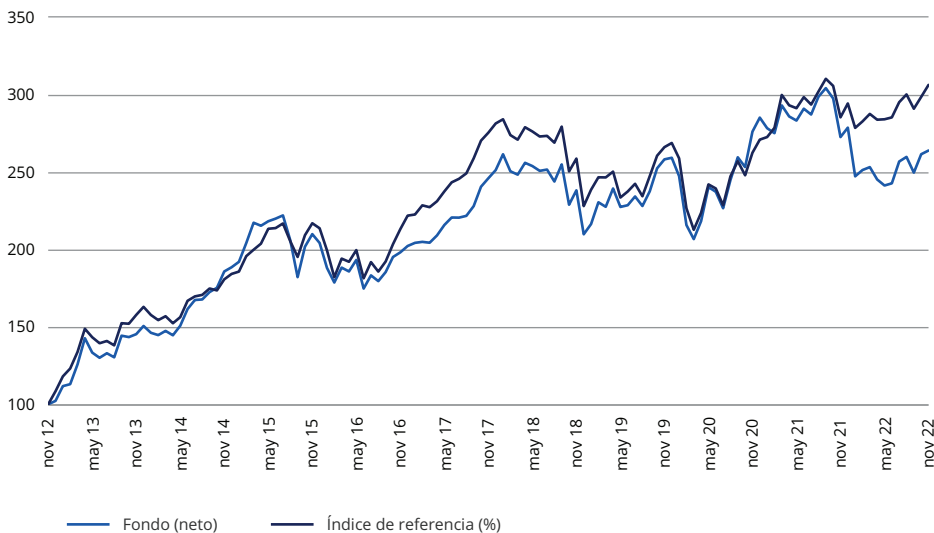
Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de ingresos y crecimiento invirtiendo en empresas de países de Asia Pacífico (exc. Japón) que sigan el Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Investment Approach de abrdn. El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI Japan Small Cap Index (JPY) (antes de comisiones).

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos el 90% de sus activos en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas cotizadas, constituidas o domiciliadas en Japón o que tienen operaciones y/o exposición significativas en Japón.
- Al menos el 70% de los activos del fondo en empresas de pequeña capitalización, que se definen como empresas con una capitalización de mercado, en el momento de la inversión, inferior a 500.000 millones de yenes.
- Todas las inversiones en renta variable y relacionadas con renta variable seguirán el "Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Investment Approach" de abrdn.
- Este enfoque utiliza el proceso de inversión de capital de abrdn que permite a los gestores de cartera identificar cualitativamente y enfocar la inversión en líderes y mejoradores sostenibles. Para complementar este análisis, se utiliza ESG House Score de abrdn para identificar y excluir aquellas empresas expuestas a los mayores riesgos ESG. Además, abrdn aplica un conjunto de exclusiones a empresas relacionadas con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, Norges Bank Investment Management (NBIM), empresas públicas (SOE) y empresas relacionadas con armas, tabaco, juegos, carbón térmico, petróleo y gas y generación eléctrica. Más información acerca de este proceso global se recoge en el Sustainable Equity Investment Approach de abrdn, que se publica en www.abrdn.com bajo "Inversión sostenible".
- El Sustainable Equity Investment Approach reduce el universo de inversión en un mínimo del 20%.
- Es posible que los instrumentos financieros derivados, los instrumentos del mercado monetario y el efectivo no se adhieran a este enfoque.

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) (%)	0,91	9,36	-5,31	-3,20	0,74	1,42	10,64
Índice de referencia (%)	2,59	7,81	4,07	7,33	4,80	2,15	11,85

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/11

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo (neto) (%)	-3,20	-1,26	6,95	8,39	-3,18	24,16	-5,61	12,99	27,88	51,41
Índice de referencia (%)	7,33	8,72	-1,36	2,86	-6,08	29,23	-1,75	20,05	14,56	57,80

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc Hedged EUR

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - MSCI Japan Small Cap Index (Hedged to EUR) desde 31/05/2017.

Russell/Nomura Small Cap Index (Hedged to EUR) de 18/05/2010 a 30/05/2017

Fuente: Lipper. 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 indicadas no reflejan la comisión de venta inicial y, si se incluyera, 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.

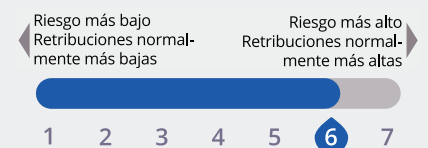
La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.



Datos principales

Gestor(es) de fondos	Asia Pacific Equity Team
Fecha de lanzamiento del fondo	31 mayo 1984
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	18 mayo 2010
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	JPY 41,7 miles de millones
Número de posiciones	53
Índice de referencia	MSCI Japan Small Cap Index (Hedged to EUR)
Rentabilidad histórica del fondo ¹	0,00%
Comisión de entrada (máxima) ²	5,00%
Comisión de gestión anual	1,50%
Cifra de gastos corrientes ³	1,72%
Inversión mínima inicial	USD 1.000 o equivalente en otra divisa
Tipo de fondo	SICAV
Momento de valoración	13:00 (LUX time)
Divisa base	JPY
Moneda de clase de participaciones	EUR
Sedol	B61CVX6
ISIN	LU0476877054
Bloomberg	AJSAA2E LX
Citicode	J1U1
Reuters	LP68047715
Valoren	11136274
WKN	A1CS38
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

- 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 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.

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.
- A través de la aplicación del Sustainable Equity Investment Approach de abrdn, el fondo tiene como objetivo una calificación ESG igual o mejor, y una intensidad de carbono significativamente más baja, que el índice de referencia.
- Los líderes sostenibles son vistos como empresas con las mejores credenciales ESG o productos y servicios de su clase que abordan los desafíos medioambientales y sociales globales, mientras que los mejoradores suelen ser empresas con prácticas promedio de gestión en el ámbito ESG y de gobierno y una divulgación con potencial de mejora.
- La implicación con los equipos directivos externos de la empresa se utiliza para evaluar las estructuras de propiedad, gobierno y calidad de gestión de esas empresas con el fin de informar la confección de cartera.
- El índice de referencia también se utiliza como un punto de referencia para la confección de carteras y como base para establecer restricciones de riesgo, pero no incorpora ningún criterio sostenible.
- Con el fin de lograr su objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergirán del índice de referencia o invertirá en valores que no estarán incluidos en el índice de referencia. Las inversiones del fondo podrán diferir significativamente de los componentes del índice de referencia y de 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.

Top Ten Holdings

Tokyu Fudosan Holdings Corp	4,9
Daiseki Co Ltd	4,9
Zenkoku Hosho Co Ltd	4,7
Nifco Inc/Japan	4,3
TechnoPro Holdings Inc	4,1
Welcia Holdings Co Ltd	3,8
Ain Holdings Inc	3,4
Okinawa Cellular Telephone Co	3,2
JSB Co Ltd	3,2
Tokyo Century Corp	3,1
Assets in top ten holdings	39,6

Fuente: abrdn 30/11/2022

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

Sector (%)

Industria	26,1
Activos inmobiliarios	14,4
Consumo básico	11,6
Atención sanitaria	11,0
Consumo discrecional	11,0
Financiero	8,2
Tecnologías de la información	8,2
Servicios de comunicaciones	6,9
Otros	1,4
Efectivo	1,4

- (c) Una cartera concentrada puede ser más volátil y menos líquida que una más ampliamente diversificada. Las inversiones del fondo están concentradas en un país o sector particulares.
- (d) 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.
- (e) 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.
- (f) 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 [^]	1,16
Volatilidad del fondo [^]	17,38
Ratio de información [^]	-0,17
Coefficiente de determinación (R2) [^]	0,90
Ratio de Sharpe [^]	-0,19
Tracking error [^]	5,85

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 cobertura y/o 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 del fondo en renta variable y valores relacionados con renta variable.

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 histórica a 31/10/2022 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.

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 1.50% 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.

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 "cobierta", 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 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.

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 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.