

# Aberdeen Standard SICAV I - Asian Property Share Fund

A Acc Hedged EUR

31 mayo 2021

## Objetivo

El objetivo del fondo es obtener una combinación de ingresos y crecimiento invirtiendo en acciones de empresas inmobiliarias de países de Asia Pacífico.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI AC Asia Pacific Real Estate Index (USD) (antes de comisiones).

## Valores en cartera

- El fondo invierte al menos dos tercios en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas inmobiliarias que tienen su sede o realizan una gran parte de sus negocios en países asiáticos.
- El fondo podrá invertir hasta el 30% de sus activos netos en renta variable y valores relacionados con renta variable de China continental, pero solo se podrá invertir hasta el 10% directamente a través de las cuotas disponibles en los programas QFII y RQFII, el programa Shanghai-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect u otros medios disponibles.

## Rentabilidad



## Rentabilidad acumulada y anualizada

	1 mes	6 meses	Desde comienzo de año	1 año	3 años (anual)	5 años (anual)
Fondo (neto) (%)	0,60	5,01	3,48	21,87	-3,63	0,44

## Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/5

	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo (neto) (%)	21,87	-22,14	-5,67	2,09	11,85

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc Hedged EUR

Historial de índice de referencia: Comparador de rentabilidades - MSCI AC Asia Pacific Real Estate

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 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 y estos no están garantizados.**

## Datos principales

Gestor(es) de fondos	Asia Pacific Equity Team
Fecha de lanzamiento del fondo	18 mayo 2010
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	18 mayo 2010
Sociedad gestora	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 17,2 millones
Número de posiciones	2
Comparador de rentabilidades	MSCI AC Asia Pacific Real Estate
Rentabilidad histórica del fondo <sup>1</sup>	0,90%
Comisión de entrada (máxima) <sup>2</sup>	5,00%
Comisión de gestión anual	1,50%
Cifra de gastos corrientes <sup>3</sup>	1,81%
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	B61F1M4
ISIN	LU0476875603
Bloomberg	ABAPA2E LX
Citicode	J1U4
Reuters	LP68047699
Valoren	11135699
WKN	A1CS3V
Domicilio	Luxembourg

## Perfil de riesgo y rentabilidad

Riesgo más bajo Retribuciones normalmente más bajas

Riesgo más alto Retribuciones normalmente más altas



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

- (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.aberdeenstandard.com

## Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- 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.
- 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 del proceso de gestión, el perfil de rentabilidad del fondo podría desviarse significativamente con respecto al del índice de referencia a largo plazo.
- ASI integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) dentro del proceso de inversión. La información del enfoque hacia la renta variable con integración de factores ESG se publica en [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com) bajo el apartado "Inversión responsable".

## Diez posiciones principales (%)

Mapletree Commercial Trust Treasury Co Pte Ltd	0,0
Mapletree Logistics Trust	0,0
Total	0,0
<b>Activos en 10 posiciones principales</b>	<b>0,0</b>

## Sector (%)

Activos inmobiliarios	0,0
Efectivo	100,0

## País (%)

Singapur	0,0
Efectivo	100,0

Fuente: Aberdeen Standard Investments 31/05/2021

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) 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.
- (d) 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.
- (e) Las políticas de pago de Dividend de los fondos de inversión inmobiliaria (REIT) en los que el fondo invierte no son representativas de la política de pago de dividendos del fondo.
- (f) El fondo puede invertir en empresas con estructuras de entidad de interés variable (VIE) para obtener exposición a sectores en las que existen restricciones para propietarios extranjeros. Existe el riesgo de que las inversiones en estas estructuras se vean afectadas negativamente por cambios en el marco legal y regulatorio.
- (g) La inversión en acciones chinas clase A implica consideraciones y riesgos especiales, incluidos una mayor volatilidad del precio, un marco legal y regulatorio menos desarrollado, riesgo/controles de divisas, riesgos de liquidación, fiscales, de cuota, de liquidez y regulatorios.
- (h) 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 apalanche (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 <sup>^</sup>	0,95
Volatilidad del fondo <sup>^</sup>	18,34
Ratio de información <sup>^</sup>	-0,29
Coefficiente de determinación (R2) <sup>^</sup>	0,93
Ratio de Sharpe <sup>^</sup>	-0,13
Tracking error <sup>^</sup>	4,76

Fuente: Aberdeen Standard Investments. <sup>^</sup> Anualizada a tres años.

### Uso de derivados

- Los derivados solo se usarán con fines de cobertura o para proporcionar exposiciones que podrían alcanzarse mediante la inversión en activos en los que el fondo esté invertido principalmente. El uso de derivados se monitoriza para procurar que el fondo no esté expuesto a riesgos excesivos o indeseados.

---

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 el Key Investor Information Documents y el folleto, que están disponibles en nuestro sitio web. El folleto también incluye un glosario de los principales términos utilizados en este documento.

<sup>1</sup>La rentabilidad histórica a 30/04/2021 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.

<sup>2</sup>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.

<sup>3</sup>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 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 107.

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, Aberdeen Standard 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.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.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.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.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 I, sin coste, o enviando una solicitud a Allfunds Bank S.A., c / Estafeta n.º6 (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). 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 Standard Life Aberdeen\* 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, Standard Life Aberdeen\* o ninguna otra parte (incluida cualquier parte involucrada en el suministro y/o recopilación de Datos de terceros) tendrá ninguna responsabilidad con respecto a los Datos de terceros o cualquier uso que se haga de estos. Ni el Propietario ni ningún otro patrocinador externo respaldan o promocionan el fondo o el producto al que se refieren los Datos de terceros.

\* Standard Life Aberdeen se refiere al miembro correspondiente del grupo Standard Life Aberdeen, compuesto por Standard Life Aberdeen 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](http://www.msci.com)).

**Reino Unido (RU):** Emitido por Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. N.º S00000822. 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. N.º S00000822.

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.