

# Aberdeen Standard SICAV I - Asia Pacific Multi Asset Fund

A Acc Hedged EUR

Datos del rendimiento y analítica al 30 junio 2020

## Objetivo de la inversión

Conseguir una combinación de ingresos y crecimiento invirtiendo principalmente en acciones de empresas asiáticas (excluyendo Japón) y bonos (que son como préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) con cualquier calificación crediticia, emitidos por empresas, gobiernos y otros organismos establecidos en los países de la región Asia-Pacífico (excluyendo Japón) o que desarrollen una parte importante de su actividad en esos países.

## Rendimiento (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado		
					3 años	5 años	Lanzamiento
Fondo	4,99	16,35	-6,85	-6,03	-2,20	-0,75	2,71

## Rendimiento anual discreto (%) – ejercicio finalizado 30/06

	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	-6,03	0,50	-0,96	7,45	-4,20

## Rendimiento por año natural (%)

	Desde inicio de año	2019	2018	2017	2016
Fondo	-6,85	8,26	-12,27	17,42	-0,17

Datos de rentabilidad: Clase de acción A Acc Hedged EUR

Fuente: Lipper. Base: rentabilidad total, sobre la base del valor liquidativo, neta de gastos anuales, con reinversión de los ingresos brutos.

Estas cifras son brutas e incluyen los gastos de entrada: una vez abonados, la rentabilidad será menor que la cifra indicada.

Los datos históricos de rentabilidad no son indicativos de los resultados futuros.



## Asignación de activos (%)

	Fondo	Índice de referencia
Renta fija Asia Pacífico	57,1	50,0
Título de renta variable Asia Pacífico	46,5	50,0
Diversified Assets	7,5	0,0
Cash exposures	-11,2	0,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## Asignación de renta variable de Asia Pacífico (%)

	Fondo	Índice de referencia
Other Regions	13,1	0,0
Korea (South)	7,7	11,3
Taiwán	9,6	11,8
Australia	11,6	14,8
India	8,1	7,7
China	34,8	37,1
Hong Kong	5,4	7,5
Other Asia (ex Japan)	9,6	9,7
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index

## Asignación de renta fija de Asia Pacífico (%)

	Fondo	Índice de referencia
Divisa Local Asiática	52,4	100,0
Bonos Asiáticos USD	41,6	0,0
Efectivo	6,0	0,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Índice de referencia: 100% Markit iBoxx ALBI

## Exposición a divisas (%)

	%
Región Asiática	67,3
Dólar estadounidense	18,2
Región Europea	8,4
Yen japonés	8,0
Dólar australiano	-1,9
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Información esencial

Índice de referencia	MSCI AC Asia Pacific ex Japan 50% Markit iBoxx ALBI 50%
Sector	Lipper Global Mixed Asset Other Balanced
Tamaño	US\$ 44,0 m
Fecha de lanzamiento de la clase	31 marzo 2004 <sup>A</sup>
Gestor del fondo	Multi-Asset Asia

Los riesgos relativos a los derivados, a los títulos respaldados por activos (incluidos valores respaldados por hipotecas o MBS), títulos con una calificación inferior a la categoría de inversión (investment grade) y a las fluctuaciones de los tipos de cambio que se explican al dorso resultan particularmente relevantes para este Fondo, aunque deberán leerse conjuntamente con todas las advertencias y comentarios del correspondiente Folleto.

[www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com)

# Aberdeen Standard SICAV I - Asia Pacific Multi Asset Fund

## Información importante

### Factores de riesgo a tener en cuenta antes de invertir:

- El valor de las acciones y los ingresos generados por estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que no recupere el importe total invertido.
- La inversión a nivel global puede ofrecer una mayor rentabilidad y diversificar el riesgo. No obstante, las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener una incidencia positiva o negativa en el valor de su inversión.
- Los bonos se ven afectados por los cambios en los tipos de interés, la inflación y cualquier deterioro en la solvencia del emisor del bono. La cartera del fondo puede tener una exposición significativa a bonos que suelen tener calificaciones más bajas. Los bonos que generan un mayor nivel de ingresos también suelen soportar un mayor riesgo, ya que los emisores de los bonos podrían no poder pagar el rendimiento de los bonos como habían prometido o podrían no reembolsar el capital utilizado para comprar el bono. Cuando un mercado de bonos tenga un número escaso de compradores y/o un número elevado de vendedores, podría resultar más difícil vender bonos concretos al precio previsto y/o en el momento adecuado.
- Los mercados emergentes o los países menos desarrollados pueden verse afectados por circunstancias políticas, económicas o estructurales más difíciles que los países desarrollados. Eso puede suponer un mayor riesgo para su dinero.
- Este Fondo puede usar instrumentos derivados para alcanzar sus objetivos de inversión o para protegerse de los movimientos en los precios y en las divisas. La inversión en derivados puede resultar en ganancias o pérdidas que superen la cantidad invertida originalmente.
- Los bonos convertibles contingentes se pueden convertir automáticamente en acciones o cancelarse si la solidez financiera del emisor se reduce de algún modo.
- Esto podría causar pérdidas importantes o totales en el valor del bono.
- El rendimiento se puede ver muy afectado por los movimientos en los tipos de cambio. El valor de su inversión podrá incrementarse o reducirse en respuesta a los cambios en los tipos de cambio entre la divisa base del fondo y las divisas de los valores que posea el fondo.
- El Fondo podrá invertir directa o indirectamente en mercados de valores nacionales chinos a través de diversos canales, incluido el programa Shanghai- Hong Kong Stock Connect, para la conexión de ambas bolsas, en relación con el cual el Fondo puede sufrir dificultades o demoras a la hora de demostrar que posee las acciones de China o al hacer cumplir sus derechos, teniendo en cuenta que las normas y reglamentos legales de Shanghai y Hong Kong son muy distintas. Por lo tanto, el uso de estos canales puede conllevar riesgos adicionales, tal y como se describe en el Folleto del Fondo en el apartado "Cómo invertir en China".
- Las clases de acciones cubiertas pretenden ofrecerle un rendimiento lo más cercano posible a la rentabilidad de la divisa base de un Fondo, reduciendo el efecto de los movimientos en los tipos de cambio entre la divisa base del Fondo y la divisa de la clase de acciones. Esta exposición a la divisa no está relacionada con las posiciones en divisas de la cartera de inversiones del Fondo y, por lo tanto, podrían afectar a su rentabilidad. Además, es importante tener en cuenta que las técnicas utilizadas en esta clase de acciones tienen costes por transacción que reducirán el valor de su inversión.

### Otra información de interés:

Aberdeen Standard SICAV I es un fondo OICVM domiciliado en Luxemburgo, constituido como sociedad anónima (Société Anonyme) y organizado como sociedad de inversión de capital variable (Société D'Investissement à Capital Variable o "SICAV"). La información recogida en este documento de marketing se ofrece para satisfacer el interés general y no deberá considerarse una oferta ni solicitud de negociación de ningún título ni instrumento financiero. Asimismo, no se ha recopilado para ser distribuida ni utilizada por ninguna persona física ni jurídica que sea ciudadano o residente o tenga sede en alguna jurisdicción donde se prohíba dicha distribución, publicación o uso. El Fondo no está registrado en virtud de la Ley de Valores estadounidense de 1933 (Securities Act) ni de la Ley de Sociedades de Inversión estadounidense de 1940 (Investment Company Act) y, por tanto, no puede ofrecerse ni venderse, de forma directa ni indirecta, en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus Estados, territorios, posesiones u otras zonas sometidas a su jurisdicción ni en beneficio de ciudadanos estadounidenses. Ninguna información, opinión o dato de este documento podrá interpretarse como un asesoramiento de inversión, jurídico, fiscal o de otra índole y no se deberá tomar como base a la hora de realizar una inversión o tomar cualquier otra decisión.

Las suscripciones de acciones del Fondo sólo pueden efectuarse sobre la base de la información del folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID, por sus siglas en inglés) más recientes, junto con el último informe anual y semestral, que pueden consultarse en [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com) u obtenerse de forma gratuita, junto con las normas de gestión del Fondo, enviando una solicitud a la gestora del Fondo a la siguiente dirección: Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., 35a, rue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. En Suiza, estos documentos pueden solicitarse al Representante y Agente de pagos del Fondo: BNP Paribas Securities, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, CH 8002 Zurich, Suiza. Los inversores pueden obtener los Estatutos de Aberdeen Standard SICAV I, gratuitamente, enviando una solicitud a Allfunds Bank S.A., c/ Estafeta nº6 (La Moraleja), Complejo Plaza de la Fuente -Edificio 3-28109, Alcobendas -Madrid- España o Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. Los Estatutos se encuentran también disponibles en [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com).

Aberdeen Standard SICAV I está inscrita con el número 107 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores en España ("CNMV") y ha obtenido el registro de algunas Clases de acciones de determinados Subfondos ante esta Comisión. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede estar sujeto a cambios en el futuro. Antes de tomar cualquier decisión de inversión, deberá obtener asesoramiento profesional específico. Los rescates o dividendos pagados por determinados Subfondos que invierten en créditos estarán sujetos a los respectivos tipos de retención fiscal que establece la Directiva 2003/48/CE en materia de fiscalidad de los rendimientos del ahorro en forma de pago de intereses, que puede incidir asimismo sobre cualesquiera rendimientos de la inversión. Le rogamos consulte el Folleto para más información.

Publicado por Aberdeen Asset Managers Limited. Registrada en Escocia con el nº 108419. Domicilio social: 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1XL. Autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority en el Reino Unido. Aberdeen Asset Managers Limited se reserva el derecho a introducir cambios o correcciones en la información de este documento en cualquier momento y sin previo aviso.

El Rendimiento histórico refleja las distribuciones declaradas durante los últimos doce meses, expresado como un porcentaje del precio medio de mercado de la acción a final de mes. No incluye ningún gasto de entrada y los inversores podrán estar sujetos a tributación por los dividendos percibidos.

5 posiciones principales: renta fija	
	%
Aberdeen Standard SICAV I Asian Credit Bond Z USD Acc	11,1
Indonesia (Rep of) 6.5% 15/06/25	7,2
India (Rep of) 7.32% 28/01/24	6,9
China (Peoples Rep) 2.68% 21/05/30	6,5
Korea (Rep of) 2% 10/03/49	5,1
<b>Total</b>	<b>36,8</b>
<b>Número total de activos</b>	<b>54</b>
5 posiciones principales: renta variable	
	%
Tencent Holdings	4,8
Aberdeen Standard SICAV I China A Share Equity Z USD Acc	4,4
Samsung Electronics	3,7
Taiwan Fund USD	3,5
Vaneck Invests	3,0
<b>Total</b>	<b>19,4</b>
<b>Número total de activos</b>	<b>219</b>

Estadísticas del Fondo	
Average credit rating vs Benchmark	BBB+ vs A
Duración media frente a la referencia	4.6 vs 6.8
Rendimiento hasta el vencimiento frente a la referencia (%)	4.1 vs 2.7
Rendimiento histórico <sup>a</sup>	2,00% (A Acc Hedged EUR)

Códigos (A Acc Hedged EUR)	
SEDOL	BF2B0C7
ISIN	LU1629966497
BLOOMBERG	AGAMA2E LX
RELUTERS	LP68448743
VALOREN	38848438
WKN	A2H546

Información adicional	
Tipo de fondo	SICAV UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Divisa	EUR
Registrado para la venta	Por favor, consulte <a href="http://www.aberdeenstandard.com">www.aberdeenstandard.com</a>
Inversión mínima	USD 1.000 o equivalente en divisa
Comisiones	Comisión inicial promedio (si se aplica) 5,00%
Cifra de cargos corrientes (OCF) <sup>b</sup>	1,63%
Precios del 30/06/20	€154,2482
Hora de cierre de ordenes	13:00:00 (Lux)
Punto diario de valoración	13:00:00 (Lux)

Fuente: Gastos corrientes, Aberdeen Standard Investments a 30 septiembre 2019.

<sup>b</sup>La cifra de gastos corrientes (OCF, por sus siglas en inglés) incluye los gastos totales expresados como un porcentaje del valor de los activos de los Fondos. Se compone de la Comisión de gestión anual (AMC, por sus siglas en inglés), del 1,30%, y otros gastos. No incluye gastos de entrada ni otros costes asociados a la compraventa de valores de los Fondos. La OCF puede ayudarle a comparar los gastos operativos anuales de los diferentes Fondos.

Análisis facilitado por el software The Yield Book<sup>®</sup>

**Servicio para inversores + 352 4640 1 0820**  
**Servicio de negociación por fax + 352 2452 9056**

Todas las fuentes (a menos que se indique lo contrario): Aberdeen Standard Investments 30 junio 2020.

[www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com)