

Aberdeen Standard SICAV I - Latin American Equity Fund

S Acc USD



31. Oktober 2021

Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Wachstum und Ertrag an, indem er in Unternehmen aus Lateinamerika investiert.

Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return Index (USD) (vor Gebühren).

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in Lateinamerika ansässig sind oder dort einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre (p. a.)	5 Jahre (p. a.)
Fonds (netto) (%)	-6,26	-16,31	-17,91	9,10	-6,42	-3,20
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-10,95	-20,50	-22,01	3,64	-8,01	-4,18
Performanceziel (%)	-5,23	-8,10	-10,21	22,47	-4,07	-1,03

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 31/10

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds (netto) (%)	9,10	-33,46	12,87	-9,62	14,78
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	3,64	-36,79	7,23	-14,14	9,04
Performanceziel (%)	22,47	-33,14	7,79	-2,32	10,14

Perfomancedaten: Share Class S Acc USD

Benchmark-Historie: Performancevergleich - MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return (USD)

Quelle: Lipper. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (USD). „Fonds (netto)“ bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)“ fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfoliobegrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen.

Die Nettoeinstiegsgebühr ist das Fondsnetto nach Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags und der auf Fondsebene anfallenden Kosten Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren oder Maklergebühren) und die Frontend-Belastung werden nicht berücksichtigt, und wenn sie einbezogen würden, wäre die ausgewiesene Performance geringer.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert.

Wichtigste Daten

Fondsmanager	Global Emerging Markets Equity Team
Auflegungsdatum des Fonds	11. März 1994
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	11. März 1994
Verwaltungsgesellschaft	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 64,0Mio.
Anzahl Beteiligungen	41
Performanceziel	MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return Index (USD)
Performancevergleich	MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return (USD)
Historische Fondsrendite ¹	1,40%
Ausgabeaufschlag (bis zu) ²	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,92%
Laufende Kosten ³	2,24%
Mindestanlage	USD 1.000 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	23:59 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	B61JHH3
ISIN	LU0476875785
Bloomberg	ALAMES2 LX
Citicode	CN78
Reuters	LP68052466
Valoren	11135702
WKN	A1CS3W
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar. Weitere Informationen können Sie den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnehmen.

Hauptrisiken

(a) Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.abrdn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Die Benchmark dient als Vergleichswert für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für Risikobeschränkungen.
- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtungen von der Benchmark abweichen, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen in der Benchmark abweichen.
- Aufgrund des aktiven Fondsmanagements kann das Performanceprofil des Fonds auf längere Sicht erheblich von dem der Benchmark abweichen.
- In den Anlageansatz von ASI ist ein ESG-Rahmenwerk (das umweltbezogene, soziale und Governance-Aspekte abdeckt) integriert. Nähere Informationen zu unserem ESG-Ansatz bei Aktien werden veröffentlicht unter „Verantwortungsvolle Anlagen“ auf www.aberdeenstandard.com.

Top 10 Positionen (%)

B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	5,6
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	5,0
Grupo Mexico SAB de CV	5,0
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5,0
Banco Bradesco SA	4,9
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4,6
Petroleo Brasileiro SA	3,8
Bradespar SA	3,7
Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	3,6
Rumo SA	3,2
Top 10 Anlagen	44,4

Sektor (%)

Finanzsektor	23,0
Nichtzyklische Konsumgüter	14,8
Grundstoffe	12,5
Industrie	11,8
Energie	9,5
Zyklische Konsumgüter	9,3
Informationstechnologie	8,2
Sonstige	9,9
Barmittel	1,0

Land (%)

Brasilien	58,5
Mexiko	28,1
Chile	5,0
Argentinien	3,2
Kolumbien	2,6
Peru	1,7
Sonstige	-0,1
Barmittel	1,0

Quelle: abrdn 31.10.2021

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

- (b) Der Fonds investiert in Aktien und in Wertpapiere, deren Preisentwicklung von Aktien abhängt. Diese reagieren auf Veränderungen an den Aktienmärkten, die volatil sein und sich in kürzester Zeit erheblich ändern können.
- (c) Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Wachstumsmärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- (d) Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.

Risikostatistiken

Beta [^]	1,00
Fondsvolatilität [^]	32,30
Information Ratio [^]	0,13
R-Quadrat [^]	0,98
Sharpe Ratio [^]	-0,06
Tracking Error [^]	4,40

Quelle: abrdn. ^ Auf drei Jahre annualisiert.

Ratings

Morningstar **★★**

Derivateinsatz

- Derivate werden ausschließlich zur Risikoreduzierung oder zur Absicherung von Risiken eingesetzt, wenn dies durch die Anlage in das Vermögen, in das der Fonds hauptsächlich investiert, nicht möglich ist. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um sicherzustellen, dass der Fonds keinen übermäßigen oder unvorhergesehenen Risiken ausgesetzt ist.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter www.abrdn.com/legal-notice. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung des allgemeinen Risikoprofils des Fonds und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf Key Investor Information Documents (verfügbar in der lokalen Sprache) und den Prospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente sind verfügbar auf unserer Website www.abrdn.com. Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden. Die Fondsverwaltungsgesellschaft kann die Vereinbarungen über den Vertrieb des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens gemäß Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden.

¹Die historische Rendite zum 30.09.2021 enthält in den vergangenen zwölf Monaten angekündigte Ausschüttungen als Prozentsatz des mittleren Anteilspreises zum angegebenen Datum. Sie enthält keine Vorabkosten, und Anleger müssen möglicherweise Steuern auf ihre Ausschüttungen entrichten.

²Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

³Die laufenden Kosten (Ongoing Charge Figure, OCF) sind die Gesamtkosten, die als Prozentsatz des Werts der Anlagen des Fonds dargestellt sind. Dies umfasst die jährliche Managementkosten (Annual Management Charge/AMC) von 1.92% sowie weitere Kosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschläge oder die mit dem An- und Verkauf von Anlagen für den Fonds verbundenen Kosten. Der OCF-Wert hilft beim Vergleichen der jährlichen laufenden Kosten verschiedener Fonds.

Der Fonds ist ein in Luxemburg ansässiger OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet wurde und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“) organisiert ist.

In Spanien wurde Aberdeen Standard SICAV I bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 107 registriert.

Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und, im Falle britischer Anleger, der Supplementary Information (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die Risiken einer Anlage liefern. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Alle Dokumente sind ebenfalls verfügbar auf www.abrdn.com. Interessierte Anleger sollten den Verkaufsprospekt vor einer Anlage sorgfältig lesen. In der Schweiz sind diese Dokumente zusammen mit den Statuten des Fonds beim Vertreter und der Zahlstelle des Fonds, BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Schweiz (Tel.: 058 212 63 77), erhältlich. Diese Unterlagen und die Satzung sind in englischer/italienischer/deutscher/französischer Sprache kostenlos unter www.abrdn.com verfügbar.

In Italien können diese Dokumente über die Zahlstelle State Street Bank S.p.A. 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Deutschland können diese Dokumente über die Zahlstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg bezogen werden, in Österreich über den Vertreter und die Zahlstelle des Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

In Frankreich können diese Dokumente über den zentralen Korrespondenzvertreter bezogen werden: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, Frankreich.

In Belgien können diese Dokumente über die Fonds-Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Brüssel bezogen werden.

In Spanien können Anleger den Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen („KIID“) und andere in Bezug auf Aberdeen Standard SICAV I relevante Dokumente kostenlos anfordern, indem sie einen Antrag an eine der nachstehenden Adressen schicken: Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- Spanien bzw. Aberdeen Standard Investments Lux SA, 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich. Nähere Angaben zum Temporary Permissions Regime, das es Unternehmen mit Sitz im EWR gestattet, für einen begrenzten Zeitraum im Vereinigten Königreich tätig zu sein, sind auf der Website der Financial Conduct Authority verfügbar. Das luxemburgische Recht sieht für britische Anleger in Fonds, die von solchen Unternehmen verwaltet werden, einschließlich diesem Fonds, keinen Entschädigungsplan vor.

Darin enthaltene Daten, die von einem Fremdanbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses Fremdanbieters (der „Eigentümer“) und sie werden von abrdn* für den Gebrauch zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, abrdn** noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* abrdn steht für das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, also abrdn plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

Die Daten von MSCI sind ausschließlich für Ihren internen Gebrauch bestimmt und dürfen auf keine Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet oder als Basis oder Bestandteil für Finanzinstrumente, Produkte oder Indizes verwendet werden. Keine der Informationen von MSCI verstehen sich als Anlageberatung oder Empfehlung, sich für (oder gegen) eine Anlage zu entscheiden. Sie dürfen nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder als Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen der zukünftigen Wertentwicklung zu verstehen. Die Daten von MSCI werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen übernimmt uneingeschränkt das Risiko für ihre Verwendung. MSCI, alle verbundenen Gesellschaften und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind (zusammen die „MSCI-Parteien“), geben für diese Daten ausdrücklich keinerlei Gewähr (einschließlich und ohne Einschränkung für die Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Rechten Dritter, Marktgängigkeit sowie für deren Eignung für einen bestimmten Zweck). Unbeschadet des Vorstehenden haftet keine der MSCI-Parteien für mittelbare, unmittelbare, besondere, beiläufige oder strafrechtliche Schäden oder für Folgeschäden (einschließlich und ohne Einschränkung entgangener Gewinne) oder sonstige Schäden (www.msci.com).

Morningstar ist eine unabhängige Agentur, die den Fonds auf Basis einer qualitativen und quantitativen Analyse bewertet, gegebenenfalls in Form einer fünfstufigen Bewertungsskala mit den drei positiven Wertungen Gold, Silber und Bronze, einer neutralen Wertung und einer negativen Wertung. Hierbei ist die Gold-Wertung die bestmögliche Bewertung. Weitere Informationen finden Sie auf der Website www.morningstar.com oder wenden Sie sich an Financial Services Aberdeen Asset Management.

©2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt Folgendes: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) es ist nicht gestattet, sie zu kopieren oder zu verbreiten; und (3) die Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter können für jegliche Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben, haftbar gemacht werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Ausführlichere Informationen zur Analystenbewertung von Morningstar, einschließlich der angewandten Methodik, finden Sie unter: <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>

Die Analystenbewertung von Morningstar für Fonds ist eine zukunftsorientierte Fondsanalyse. Morningstar hat fünf Schlüsselbereiche identifiziert, die für die Prognose des künftigen Erfolgs eines Fonds maßgeblich sind: die involvierten Personen, der Fondsverwalter, der Anlageprozess, die Performance und der Kursverlauf. Das sind die fünf tragenden Säulen der Analystenbewertung von Morningstar für einen Fonds. Analystenbewertungen von Morningstar basieren auf einer fünfstufigen Bewertungsskala von Gold bis Negativ. Die drei Top-Wertungen Gold, Silber und Bronze weisen alle darauf hin, dass unsere Analysten eine positive Meinung zu einem Fonds haben; die Unterschiede zwischen diesen Stufen drücken aus, wie überzeugt die Analysten davon sind, dass der jeweilige Fonds im Hinblick auf das langfristige Risikoniveau seinen Vergleichsindex und vergleichbare Fonds auf absehbare Zeit hin übertreffen wird. Neutral bewertet werden Fonds, bei denen die Meinung unserer Analysten zur langfristigen Performance weder besonders positiv noch besonders negativ ausfällt. Negativ bewertet werden Fonds, die mindestens einen Mangel aufweisen, bei dem unsere Analysten der Meinung sind, dass er die langfristige Performance des Fonds wahrscheinlich stark beeinträchtigen wird. Mit „langfristig“ ist ein kompletter Marktzyklus oder ein Zeitraum von mindestens fünf Jahren gemeint. Die Performance eines Wertpapiers in der Vergangenheit ist keine Garantie für dessen künftige Wertentwicklung und lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Ausführlichere Informationen zur Morningstar Analysebewertung für Fonds finden Sie unter <http://global.morningstar.com/managerdisclosures>

Vereinigtes Königreich (UK): Herausgegeben von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Österreich, Belgien, Zypern, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Gibraltar, Griechenland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden: Herausgegeben von abrdn Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Schweiz: Herausgegeben von abrdn (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.