

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La información es requerida por ley para que pueda comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las ganancias y pérdidas potenciales de este producto y compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: Latin American Equity Fund, participaciones X Acc EUR

ISIN: LU0837979599

Sitio web: www.abrdrn.com

Teléfono: (+352) 46 40 10 820

Este fondo lo gestiona abrdrn Investments Luxembourg S.A., sociedad autorizada y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en Luxemburgo.

Documento publicado: 05/06/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Latin American Equity Fund (el "fondo") es un subfondo denominado en USD de una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, constituido en Luxemburgo.

Plazo

abrdrn SICAV I (la "sociedad") no tiene fecha de vencimiento. El fondo y la sociedad no podrán liquidarse unilateralmente por abrdrn Investments Luxembourg S.A..

Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de rentas y crecimiento invirtiendo en empresas de América Latina.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return 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 que tienen su sede o realizan gran parte de su negocio en América Latina.

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.

- El índice de referencia se usa como punto de referencia para la confección de carteras 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 a largo plazo del rendimiento del índice de referencia.

- abrdrn integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno (ESG) dentro del proceso de inversión. La información del Equity ESG Integration Approach se publica en www.abrdrn.com bajo el apartado "Inversión responsable".

Derivados y técnicas

- Los derivados pueden utilizarse para fines de cobertura o brindar exposiciones que normalmente podrían alcanzarse mediante inversiones en activos en los que el fondo invierte principalmente. El uso de derivados se supervisa para garantizar que el fondo no esté expuesto a riesgos excesivos o no intencionados.

Este fondo está sujeto al Artículo 6 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

Los inversores en el fondo podrán comprar o vender participaciones en cualquier día hábil (según se establece en el folleto). Si invierte en participaciones de rentas, se le pagarán las rentas de las inversiones en el fondo. Si invierte en acciones de acumulación, las rentas se sumarán al valor de sus participaciones.

Inversor minorista previsto

Inversores con conocimientos de inversión básicos. Inversores que pueden aceptar grandes pérdidas a corto plazo. Inversores que desean crecimiento y rentas a largo plazo (5 años o más). El fondo presenta riesgos específicos y genéricos con una calificación de riesgo según el indicador de riesgo. El fondo se concibe para venta general a inversores minoristas y profesionales a través de todos los canales de distribución con o sin asesoramiento profesional.

El depositario del fondo es Citibank Europe plc Luxembourg Branch, Luxembourg Branch. El folleto, los estatutos, los informes anuales y los informes intermedios se pueden obtener de forma gratuita en nuestro sitio web o a través de los datos de contacto que figuran en la sección "Otra información relevante". Todos los documentos están disponibles en inglés y alemán; el folleto también está disponible en francés e italiano. Para obtener más información sobre abrdrn SICAV I, incluidos los precios más recientes de las participaciones, diríjase a www.abrdrn.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que conserva el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si lo vende en una etapa anterior. El valor de las inversiones y las rentas que se deriven de ellas puede bajar y subir y usted podría recuperar un importe menor que el invertido originalmente.

El indicador de riesgo sintético es una orientación sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no seamos capaces de pagarle.

Hemos clasificado este fondo como 5 en una escala de 7, que es una clase de riesgo medio-alto. Esta puntuación indica la probabilidad de sufrir pérdidas futuras en el rendimiento en un nivel entre medio y alto; unas condiciones de mercado negativas probablemente afectarán a nuestra capacidad de pagarle.

Si la divisa del país en el que reside es diferente a la divisa del producto, **debe tenerse en cuenta el riesgo cambiario**. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no está considerado en el indicador que figura arriba.

Más información sobre los riesgos se incluye en el folleto disponible en www.abrdn.com o puede obtenerse previa solicitud a la sociedad gestora.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado ni ninguna garantía de capital frente al riesgo de crédito, por lo que usted podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ejemplos que utilizan el rendimiento peor, promedio y mejor del producto / una referencia adecuada en los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ejemplos basados en resultados del pasado y en ciertos supuestos. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 5 años | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | €10,000 | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €400 | €300 |
| | Rendimiento medio cada año | -96.00% | -50.50% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €6,170 | €7,590 |
| | Rendimiento medio cada año | -38.30% | -5.40% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €9,970 | €10,450 |
| | Rendimiento medio cada año | -0.30% | 0.90% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €16,150 | €14,740 |
| | Rendimiento medio cada año | 61.50% | 8.10% |

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí y los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que recupere.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el índice de referencia entre 2015 y 2020. El escenario moderado ocurrió para una inversión en el índice de referencia entre 2012 y 2017. El escenario favorable se produjo para una inversión en el índice de referencia entre 2016 y 2021.

¿Qué pasa si the Company no puede pagar?

No existe un sistema de compensación financiera para inversores minoristas en el caso de SICAV domiciliadas en Luxemburgo. En ausencia de un sistema de compensación aplicable a las inversiones en el fondo, los inversores podrían afrontar una pérdida financiera que puede alcanzar el importe total de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le vende el producto, o le asesora sobre él, podrá cargarle otros costes. De ser así, esta persona le brindará información sobre estos costes y cómo afectan su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y su evolución. Los importes que se muestran aquí son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año usted recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos supuesto que el producto evoluciona acorde al escenario moderado

: se invierten 10.000 EUR.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | €132 | €708 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.3% | 1.3% cada año |

* Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si sale en el período de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento anual promedio sea del 2,2% antes de costes y del 0,9% después de costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que se le prestan. Ellos le informarán del importe.

Composición de costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos una comisión de entrada para este producto. | €0 |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida para este producto. | €0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.20% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales durante el último año e incluye cualquier cambio futuro conocido. | €120 |
| Costes de operación | 0.36% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes para el producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos. | €36 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Este producto no incluye comisión de rendimiento. | |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 5 años

Este producto no tiene un período de tenencia mínimo requerido, pero usted debe tener un horizonte temporal de inversión de al menos 5 años. Puede comprar o vender participaciones en el producto, sin penalizaciones, en cualquier día hábil normal según se establece en el folleto. Póngase en contacto con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y los gastos relacionados con la compra o la venta de las participaciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja, puede hacerlo por carta a abrDN Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo (Luxemburgo); por correo electrónico a abrDN_luxembourgcs@statestreet.com; o por teléfono al 00 352 464 010 820 o 01224 425255 desde el Reino Unido).

Otros datos de interés

Este documento describe solo una clase de participaciones; otras clases de participaciones están 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 abrDN SICAV I. Le rogamos consulte el folleto para obtener más información.

abrDN Investments Luxembourg S.A. podrá ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, imprecisa o inconsistente con las partes pertinentes del folleto del fondo.

Más información sobre este fondo o abrDN Investments Luxembourg S.A. (incluida la política de remuneración) está disponible en www.abrDN.com y también se puede obtener a través de abrDN Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Teléfono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: abrDN_luxembourgcs@statestreet.com.

Diríjase a www.abrDN.com/kid-hub para obtener más información, incluidos los cálculos de escenarios de rendimiento anteriores y el rendimiento pasado. El sitio web muestra 10 años de datos de rendimiento pasado para este producto.