

Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Total Return Bond Fund

A Capitalisation USD

Performances et analyses au 31 août 2019



Objectif d'investissement en bref

Pour obtenir une combinaison de revenus et de croissance en investissant dans des obligations (qui sont similaires à des emprunts rapportant un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des États ou d'autres organismes internationaux. Les obligations peuvent être de toute qualité de crédit et dans toutes les devises et être garanties par des États ou leurs organismes rattachés.

Se référer au Prospectus pour le détail complet de l'objectif d'investissement.

Performances (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Annualisée		
					3 ans	5 ans	Lancement
Fonds	1,05	4,75	6,26	11,41	-	-	3,49

Performances sur un an au 31/08 (%)

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	11,41	-5,01	-	-	-

Performances par année civile (%)

	YTD	2018	2017	2016	2015
Fonds	9,96	-4,70	8,68	-	-

Données de performance: Part A Acc USD

Source: Lipper, base: rendement total, VL à VL bénéfice brut réinvesti hors frais annuels, USD.

Ces montants sont bruts des frais initiaux : leur versement a pour effet de réduire les performances indiquées.

^ALe fonds Aberdeen Standard SICAV I – Emerging Markets Total Return Bond a été lancé le 23 mars 2018 afin de faciliter le transfert des porteurs de parts du fonds Aberdeen Global II – Emerging Markets Total Return Bond vers la SICAV Aberdeen Standard SICAV I Le fonds. L'objectif et la politique d'investissement d'Aberdeen Global II – Global Sovereign Opportunities Bond Fund (depuis le 22 mars 2016 : Aberdeen Global II – Emerging Markets Total Return Bond Fund) ont été modifiés le 22 mars 2016.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principales positions	%
Petroleos Mexicanos FRN 11/03/22	2,6
Brazil (Fed Rep Of) 10% 01/01/23 NTNFBRL	2,0
US Treasury Nts 1.625% 15/03/20 USD	2,0
USA Treasury Nts 1.625% 15/05/26 USD	2,0
Bahamas Cmwltth 6% 21/11/28	2,0
Hungary (Rep Of) 5.75% 22/11/23	2,0
Morocco (Govt Of) 4.25% 11/12/22	2,0
Kazmunaygas Natl Co 3.875% 19/04/22	2,0
Panama (Rep Of) 4% 22/09/24 USD	2,0
Namibia (Rep Of) 5.5% 03/11/21	2,0
Total	20,4
Nombre total de positions	125
Notation de crédit de la position (%)	
	Fonds
AA	7,3
A	6,2
BBB	22,2
BB	28,5
B	32,3
Liquidités	3,5
Total	100,0
Notation moyenne à long terme	BB+

Le poste « Liquidités » inclut les liquidités en banque, les règlements en suspens, les liquidités sur un compte au jour le jour, les dépôts à terme, les dépôts de couverture, les plus/moins-values sur instruments dérivés et contrats à terme de change. Quand des obligations font l'objet d'une divergence de notation (« split rating ») entre deux des trois agences de notation (S&P, Moody's et Fitch), les données présentées adoptent une approche plus défensive en retenant la notation la plus faible. Il est possible que cette approche soit différente des dispositions indiquées dans le prospectus qui peuvent prévoir de retenir la notation la plus élevée en cas de « split rating ». En l'absence de notation attribuée par une agence, une notation interne à la société de gestion peut être appliquée. L'indice de référence indiqué ne rend compte que des notations de S&P, Moody's et Fitch. Ces notations peuvent différer de celles utilisées par le fournisseur d'indice de référence présenté dans le prospectus. Les totaux peuvent ne pas correspondre exactement à 100 du fait d'arrondis.

Caractéristiques du fonds

Secteur	Lipper Global Bond Global
Taille du fonds	US\$ 149,7 m
Date de début de performance	29 septembre 2016 ^A
Équipe de gestion	Global Emerging Market Debt

Les risques indiqués page suivante, relatifs aux fluctuations des taux de change, concernent tout particulièrement ce fonds mais doivent être interprétés à la lumière des avertissements et des commentaires que contient le prospectus du fonds.

www.aberdeenstandard.com

Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Total Return Bond Fund

Exposition aux devises (%)

	Fonds
Dollar Américain	97,1
Peso mexicain	3,0
Roupie indienne	1,9
Real brésilien	1,9
Roupie indonésienne	1,0
Naira nigérian	1,0
Livre égyptienne	1,0
Chinese Yuan	0,9
Dominicaine Peso République	0,7
Costa Rica Colon	0,6
Autres	-9,1
Total	100,0

Les totaux peuvent ne pas correspondre exactement à 100 en raison des arrondis.

Statistiques du fonds

Duration modifiée	5,7
Durée de vie moyenne	7,6
Rendement à l'échéance y compris dérivés (%)	4,8% Fonds
Rendement à l'échéance à l'exclusion dérivés (%)	4,5% Fonds
Rendement ^c	3,40% sous-jacent 3,40% distribution

Codes (A Capitalisation USD)

SEDOL	BFZVVN2
ISIN	LU1760136561
BLOOMBERG	AGEMAAU LX
VALOREN	40560805
WKN	AZJEUD

Informations complémentaires

Type de fonds	SICAV UCITS
Domicile	Luxembourg
Devises	USD
Autorisé à la vente en	Veuillez consulter www.aberdeenstandard.com
Conforme aux normes européennes	Oui
Investissement minimum	USD 1.500 ou équivalent dans une autre devise
Frais	Frais d'entrée 5,00%
Montant des frais courants ^a	1,78%
Prix au 31/08/19	US\$11,0526
Heure de clôture des transactions	13:00:00 (Lux)
Valorisation quotidienne	13:00:00 (Lux)

Source: Frais courants Aberdeen Standard Investments au 31 décembre 2018. Mesures analytiques fournies par The Yield Book® Software

Informations importantes

Facteurs de risque dont vous devez tenir compte avant d'investir:

- La valeur des actions et les revenus qui en découlent peuvent aussi bien baisser qu'augmenter. L'investisseur peut recevoir lors du rachat de ses actions un montant inférieur à celui initialement investi.
- Le fait d'investir au niveau international peut apporter des rendements supplémentaires et diversifier les risques. Cependant, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un effet positif ou négatif sur la valeur de votre investissement.
- Les obligations sont affectées par les changements des taux d'intérêts, l'inflation et une baisse de la solvabilité de l'émetteur de l'obligation. Les obligations qui produisent d'habitude un niveau de revenus plus élevé comportent également un risque accru élevé puisqu'il est possible que les émetteurs ne soient pas en mesure de verser les revenus des obligations comme promis ou ne parviennent pas à rembourser le montant du capital utilisé pour acheter l'obligation. Lorsqu'un marché obligataire comporte un faible nombre d'acheteurs et/ou un nombre élevé de vendeurs, il peut être plus difficile de vendre des obligations particulières à un prix anticipé et/ou dans un délai raisonnable.
- Il se peut que les marchés émergents ou moins développés aient à affronter plus de défis d'ordre structurel, économique ou politique que les pays développés. Ceci peut signifier que vos capitaux sont exposés à de plus grands risques.
- Le Fonds peut utiliser des produits dérivés afin d'atteindre les objectifs d'investissement. Ceci peut entraîner des pertes ou des gains qui sont supérieurs aux montants initialement investis.
- Une part importante des actifs du Fonds peut être investie dans des obligations « sub-investment grade », ce qui implique pour l'investisseur un risque plus important, en termes de capital et d'intérêts, que dans le cas d'un fonds investissant dans des obligations de qualité « investment grade ».
- Les obligations convertibles contingentes peuvent être converties automatiquement en actions ou être l'objet d'une réduction de valeur si la solidité financière de l'émetteur diminue d'une manière déterminée. Cela peut aboutir à des pertes substantielles ou totales de la valeur de l'obligation.

Autres informations importantes:

Aberdeen Standard SICAV I est un fonds UCITS de droit luxembourgeois constitué en société anonyme et structure comme une société d'investissement à capital variable (une "SICAV"). Les informations que contient cette brochure marketing ne constituent ni une offre ni une sollicitation en vue de conclure des transactions portant sur des valeurs mobilières ou des instruments financiers quelconques. Cette brochure n'est pas destinée à être distribuée ou utilisée par quelque personne, physique ou morale, que ce soit, ressortissante, résidente ou se trouvant dans un pays dans lequel sa distribution, sa publication ou son utilisation est interdite. Aberdeen Standard SICAV I n'est pas enregistré en vertu de la loi des États-Unis de 1933 sur les valeurs mobilières ni en vertu de la loi des États-Unis de 1940 sur les sociétés d'investissement. Dès lors, le fonds ne peut être, directement ou indirectement, proposé ou vendu aux États-Unis d'Amérique ainsi que dans ses États, territoires, possessions et autres régions relevant de sa compétence, à un ressortissant des États-Unis ou pour le compte d'une telle personne.

Les informations, les avis ou les données que contient ce document ne constituent pas des conseils d'investissement, ni de nature juridique, fiscale ou autre, et ne doivent pas être considérés comme tels lors de la prise de décision d'investissement ou autre. Les souscriptions dans Aberdeen Standard SICAV I ne peuvent être faites que sur la base du dernier prospectus et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DIC) correspondant, du dernier rapport annuel, du rapport semestriel et des statuts, dont un exemplaire peut être obtenu gratuitement sur simple demande adressée, en France, à notre agent centralisateur, BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris Cedex 08. Ces documents peuvent être également téléchargés sur www.aberdeenstandard.com. Le régime fiscal est fonction de circonstances propres à chaque investisseur et peut être amené à changer. Vous devez obtenir des conseils de la part d'un professionnel avant de prendre toute décision d'investissement.

Publié dans l'UE par Aberdeen Asset Managers Limited ("AAML"). Immatriculé en Écosse sous le n° 108419. Siège social : 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1XL. Organisme autorisé et régulé par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. AAML se réserve le droit de modifier ou d'apporter des corrections aux informations contenues dans ce document à tout moment et sans préavis. **Aberdeen Standard Investments est une marque des sociétés d'investissement Aberdeen Asset Management et Standard Life Investments.**

^aLe montant des frais courants est l'ensemble des frais présentés en pourcentage de la valeur des actifs du Fonds. Il est constitué des frais de gestion annuels de 1,50% et d'autres frais. Il n'inclut aucuns frais initiaux ni aucuns frais d'achat ou de vente de titres pour le Fonds. Le montant des frais courants peut vous aider à comparer les dépenses opérationnelles annuelles de différents Fonds.

^cLe rendement courant représente les montants susceptibles d'être distribués (où un catégorie de parts déclare distributions) sur les douze prochains mois, en pourcentage du prix moyen de la part du fonds à la date indiquée. Le rendement sous-jacent représente le revenu annualisé net de frais et de toute retenue à la source non récupérable (conformément aux normes comptables) en pourcentage du prix moyen de la part du fonds à la date indiquée. Ces deux taux de rendements sont calculés en fonction d'une photographie du portefeuille en fin de mois, ils ne sont pas garantis et les distributions effectivement versées (où un catégorie de parts déclare distributions) peuvent être plus élevées ou plus faibles que les montants annoncés. Ils ne prennent pas en compte les frais initiaux et les investisseurs sont susceptibles d'être imposés sur ces distributions. Le rendement courant est plus élevé que le rendement sous-jacent car une partie des frais du fonds est imputée au capital. Cela a pour effet d'augmenter les distributions et de limiter les performances du capital du fonds.

Services Investisseurs
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (international)
Télécopieur + 352 2452 9056

Sources (sauf indication contraire): Aberdeen Standard Investments
31 août 2019.

www.aberdeenstandard.com