

# Aberdeen Standard SICAV I - Global Government Bond Fund

A SInC GBP

Performances et analyses au 31 août 2019

## Objectif d'investissement en bref

Pour obtenir une combinaison de revenus et de croissance en investissant principalement dans des obligations (qui sont similaires à des emprunts rapportant un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des états dans le monde entier. Les obligations auront typiquement des notations plus élevées, selon la définition des agences internationales qui attribuent ces notations ; celles-ci peuvent produire des taux d'intérêt inférieurs à ceux des obligations ayant des notations plus faibles mais elles sont plus sûres.

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	3,26	8,41	17,59	16,17	3,87	7,02	6,27

## Performances sur un an au 31/08 (%)

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	16,17	-2,56	-1,00	27,29	-1,54

## Performances par année civile (%)

	YTD	2018	2017	2016	2015
Fonds	13,55	5,04	-3,56	20,22	0,05

Données de performance: Part A SInC GBP

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

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

\*Le fonds Aberdeen Standard SICAV I – Global Government Bond a été lancé le 23 mars 2018 afin de faciliter le transfert des porteurs de parts du fonds Aberdeen Global II – Global Government Bond vers la SICAV Aberdeen Standard SICAV I Le fonds. Le fonds Aberdeen Global II - Global Bond Fund (au 1er décembre 2011 : Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund) a été créé à la suite du transfert du fonds Aberdeen Standard SICAV ISpectrum World Bonds Fund vers la SICAV Aberdeen Global II le 29/07/2008. Avant cette date, l'historique de performance à consulter est celui du fonds Aberdeen Standard SICAV ISpectrum World Bonds Fund lancé le 04/09/1998.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Principales positions	%
USA Treasury Nts 1.25% 31/07/23 USD	12,4
USA Treasury Nts 2.375% 15/05/27 USD	7,0
US Treasury N/B 1.75% 15/05/22 USD	7,0
Japan (Govt Of) 2.5% 20/06/34	5,7
US Treasury N/B 2.5% 15/02/45 USD	4,4
US Treasury N/B 3.875% 15/08/40 USD	3,4
France (Govt Of) 1% 25/11/25	3,2
Japan (Govt Of) 0.1% 20/12/28 353	3,1
Australian (Commonwealth Of) 5.5% 21/04/23 133 AUD	3,0
Italy (Rep Of) 1.2% 01/04/22 EUR	2,9
<b>Total</b>	<b>52,0</b>
<b>Nombre total de positions</b>	<b>44</b>

Répartition sectorielle	Fonds
Financières	1,3
Industrie	0,7
Services aux collectivités	0,5
Produits dérivés	-0,4
Obligations souveraines locales	95,8
Liquidités	2,1
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Notation de crédit de la position (%)	Fonds
AAA	13,1
AA	49,1
A	19,1
BBB	16,5
BB	0,4
Liquidités	1,7
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Notation moyenne à court terme	-
Notation moyenne à long terme	AA-

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 USD
Taille du fonds	US\$ 210,2 m
Date de début de performance	25 juillet 2008 <sup>A</sup>
Équipe de gestion	Rates

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.

# Aberdeen Standard SICAV I - Global Government Bond Fund

## Exposition aux taux d'intérêt (IRE) (années)

	Fonds
Bloc dollar	4,31
Europe	2,93
Japon	2,16
Afrique	0,03
Asie sauf Japon	-
<b>Duration effective (années)</b>	<b>9,43</b>

L'exposition aux taux d'intérêt est calculée en multipliant le poids du marché par la durée.

## Profil de maturité IRE (ans)

	Fonds
<1	-0,30
1-3	1,27
3-7	1,83
7-11	1,37
11-19	1,25
19-25	1,08
>25	2,94
<b>Total</b>	<b>9,43</b>

## Exposition aux devises (%)

	Fonds
Dollar Américain	36,1
euro	30,8
Yen japonais	25,1
livre Sterling	5,0
Franc suisse	1,0
Dollar canadien	0,6
Dollar australien	0,6
New Mexican Peso	0,6
Zloty polonais	0,5
Rand sud-africain	0,4
Autres	-0,7
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

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

## Exposition aux marchés (%)

	Fonds
États-Unis	37,6
Japon	16,8
Italie	10,4
France	8,5
Allemagne	5,3
Royaume-Uni	4,9
Espagne	4,9
Australie	3,0
Canada	2,8
Pays-Bas	1,1
Autres	4,7
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Statistiques du fonds

Durée de vie moyenne	10,7
Duration modifiée	9,4
Rendement à l'échéance y compris dérivés (%)	1,5% Fonds
Rendement à l'échéance à l'exclusion dérivés (%)	0,8% Fonds
Rendement	0,70% sous-jacent 0,70% distribution

## Codes (A Sinc GBP)

SEDOL	BFZVVC1
ISIN	LU1760135670
BLOOMBERG	ABGGASB LX
REUTERS	LP68468865
VALOREN	40182578
WKN	A2JC45

## Informations complémentaires

Type de fonds	SICAV UCITS
Domicile	Luxembourg
Devise	GBP
Autorisé à la vente en	<b>Veillez consulter www.aberdeenstandard.com</b>
Conforme aux normes européennes	Oui
Investissement minimum	<b>USD 1.500 ou équivalent dans une autre devise</b>
Frais	<b>Frais d'entrée 5,00%</b>
Montant des frais courants <sup>9</sup>	<b>0,83%</b>
Prix au 31/08/19	<b>£1,2506</b>
Heure de clôture des transactions	<b>13:00:00 (Lux)</b>
Valorisation quotidienne	<b>13:00:00 (Lux)</b>

Source: Frais courants Aberdeen Standard Investments au 31 décembre 2018.

<sup>9</sup>Le 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 0,60% 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.

## 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.
- 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.
- 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](http://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.**

<sup>9</sup>Le 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](http://www.aberdeenstandard.com)