

Aberdeen Global - European Convertibles Bond Fund

I Capitalisation EUR

Performances et analyses au 28 février 2018



Ce document commercial est réservé uniquement aux investisseurs professionnels. Des informations importantes concernant les facteurs de risque liées aux investissements sont détaillées dans le prospectus de la SICAV.

Objectif d'investissement en bref

Générer des revenus et des plus-values en investissant principalement dans des titres convertibles (qui sont généralement des obligations convertibles en actions ordinaires) d'émetteurs domiciliés en Europe, ou dans des obligations convertibles qui sont convertis en titres d'émetteurs domiciliés en Europe ou dans des titres convertibles cotés sur une Bourse européenne. Le Fonds poursuivra cet objectif en investissant ses actifs dans des obligations convertibles, des notes convertibles, des obligations à options et des titres similaires assortis de droits d'option d'émetteurs publics, semipublics et privés domiciliés en Europe.

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

Performances (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Annualisée			Lancement
					3 ans	5 ans		
Fonds	-1,03	-2,82	-1,02	-3,59	-0,88	3,35	4,00	
Indice de référence	-0,77	-2,01	-0,16	-0,76	0,49	4,90	4,87	
Différence	-0,26	-0,81	-0,86	-2,83	-1,37	-1,56	-0,87	

Performances sur un an au 28/02 (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	-3,59	5,00	-3,81	10,55	9,52

Performances par année civile (%)

	YTD	2017	2016	2015	2014
Fonds	-0,79	-2,12	-0,72	8,76	4,24
Indice de référence	-0,18	0,74	0,31	8,83	4,69
Différence	-0,62	-2,87	-1,03	-0,07	-0,45

Données de performance: Part I Acc EUR

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

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

L'indice de référence n'est utilisé qu'à titre de comparaison. Ce fonds n'est géré par rapport à un indice de référence.

^A Le fonds Aberdeen Global – European Convertibles Bond a été lancé le 08 décembre 2017 afin de faciliter le transfert des porteurs de parts

du fonds Aberdeen Global II – European Convertibles Bond vers la SICAV Aberdeen Global Le fonds. Le fonds Aberdeen Global II – European

Convertibles Bond a été lancé le 27 septembre 2010 afin de faciliter le transfert des porteurs de parts du fonds Credit Suisse Bond Fund (Lux)

Convert Europe vers la SICAV Aberdeen Global II. Avant cette date, l'historique de performance à consulter est celui du Credit Suisse Bond Fund

(Lux) Convert Europe Fund (lancé le 11 mai 2001). L'équipe Obligations gère le nouveau fonds depuis son lancement.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Répartition sectorielle (%)

Notation de crédit de la position (%)

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

Indice de référence	Thomson Reuters Europe Convertible EUR
Secteur	Lipper Global Bond Convertibles Europe
Taille du fonds	€ 73,0 m
Date de début de performance	20 décembre 2001 ^A
Équipe de gestion	Convertibles Team

Les risques indiqués page suivante, relatifs aux petites entreprises, aux marchés émergents et 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. Cliquez sur le lien suivant pour consulter un glossaire des termes utilisés dans ce document > <http://glossary.aberdeen-asset.com/jargonbuster/>

Aberdeen Global - European Convertibles Bond Fund

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

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

Profil de maturité IRE (ans)

Exposition aux devises (%)

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

Exposition aux marchés (%)

Statistiques du fonds

Rendement ^a	1,01% sous-jacent 1,01% distribution
------------------------	---

Codes (I Capitalisation EUR)

SEDOL	BDFG7Y6
ISIN	LU1646952397
BLOOMBERG	AGECI2A LX
REUTERS	LP68450733
VALOREN	38960633
WKN	A2H6Y2

Informations complémentaires

Type de fonds	SICAV UCITS
Domicile	Luxembourg
Devises	EUR
Autorisé à la vente en	Veillez consulter www.aberdeen-asset.com
Conforme aux normes européennes	Oui
Investissement minimum	\$1.000.000
Frais	Frais d'entrée Avg: 4,25% to 5,00%; Max: 6,38%
Montant des frais courants ^c	0,81%
Prix au 28/02/18	€1,886,9736
Heure de clôture des transactions	13:00:00 (Lux)
Valorisation quotidienne	13:00:00 (Lux)

Source: Frais courants Aberdeen Asset Managers Limited au 31 décembre 2017.

^cLe 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.

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. Le portefeuille du Fonds peut être considérablement exposé aux obligations qui reçoivent généralement une notation plus faible. 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.
- Les obligations convertibles sont des titres hybrides entre une dette et les fonds propres, qui, en principe, permettent aux titulaires de convertir leur participation en obligations en actions de la société émettrice à une date future déterminée. L'investissement dans les convertibles entraînera une plus grande volatilité que les investissements obligataires effectués dans les obligations classiques. Celui-ci sera assorti d'un risque plus élevé de perte en capital, compensé par un potentiel de rendements supérieurs.
- Le Fonds peut utiliser des produits dérivés afin d'atteindre les objectifs d'investissement ou se protéger contre les variations des cours et des devises. 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 Global 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 Global 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 Global ne peuvent être faites que sur la base du dernier prospectus et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) 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.aberdeen-asset.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 1YG. 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.

^aLe taux de distribution représente le montant qui devrait être distribué au cours des 12 prochains mois en pourcentage du prix de marché moyen du fonds à la date indiquée. Le taux de rendement sous-jacent représente le revenu annualisé net de frais du fonds (calculé conformément aux normes comptables applicables) en pourcentage du prix de marché moyen du fonds à la date indiquée. Les taux de distribution et de rendement sous-jacent dépendent de la situation du portefeuille à cette même date. Ils n'incluent aucuns frais initiaux et les investisseurs peuvent être assujettis à des impôts sur les distributions.

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

Sources (sauf indication contraire): Aberdeen Asset Management
28 février 2018.

www.aberdeen-asset.com