

# Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund

clase I - 2 Acc

Datos del rendimiento y analítica al 31 octubre 2014



## Objetivo de la inversión

Su objetivo es conseguir un nivel atractivo de rentabilidad total, invirtiendo la mayor parte del fondo en una cartera de deuda no gubernamental con categoría inferior a la inversión y en títulos relacionados con deuda.

## Rendimiento (%)

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado		
					3 años	5 años	Lanzamiento
Fondo	0,74	-2,42	-1,65	2,51	8,76	9,53	7,93
Referencia	1,14	0,52	1,04	5,85	9,53	10,30	-
Diferencia	-0,39	-2,93	-2,69	-3,34	-0,76	-0,76	-
Promedio del sector	0,44	-2,05	-1,65	1,97	6,16	8,53	5,61
Clasificación sectorial	191/437	240/428	235/420	216/387	73/311	78/238	33/111
Cuartil	2	3	3	3	1	2	2

## Rendimiento anual discreto (%) – ejercicio finalizado 31/10

	2014	2013	2012	2011	2010
Fondo	2,51	10,95	13,15	5,34	16,34

## Rendimiento por año natural (%)

	Desde inicio de año	2013	2012	2011	2010
Fondo	1,91	8,43	14,52	6,46	14,64
Referencia	4,78	7,41	15,55	8,09	12,70
Diferencia	-2,88	1,02	-1,02	-1,63	1,93
Promedio del sector	2,32	3,56	12,97	3,88	16,96
Clasificación sectorial	247/406	57/354	149/325	46/295	140/268
Cuartil	3	1	2	1	3

Datos de rentabilidad: clase de acción I2 Acc

Fuente: Lipper, Base: Rendimiento Total, según valor liquidativo, neto de gastos anuales, rentas brutas reinvertidas, (USD).

La referencia solo es para fines comparativos. Este fondo no está gestionado según una referencia específica.

Estas cifras son brutas e incluyen coste inicial: una vez abonado, el rendimiento será menor que la cifra indicada.

El Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund fue creado por la transferencia del Aberdeen GlobalSpectrum Global High Yield Bond Fund (Dollar Hedged) al Aberdeen Global II SICAV el 17.06.2008. El historial anterior a esta fecha es indicativo, y refleja el del Aberdeen GlobalSpectrum Global High Yield Bond Fund (Dollar Hedged) que fue lanzado el 10.07.2001.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

## Las diez inversiones principales

	%
HCA Hldgs 4.75% 01/05/2023	2,3
Iron Mountain 5.750% 15/08/2024	2,2
Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	1,9
CCO Hldgs 5.75% 15/01/2024	1,9
Citgo Petroleum Corp 6.250% 15/08/2022	1,9
Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	1,9
Windstream Corp 6.375% 01/08/2023	1,6
Intelsat Luxembourg 8.125% 01/06/23	1,5
Mediacom Brdbnd Corp 6.375%	1,5
NRG Energy 6.25% 01/05/24	1,5
<b>Total</b>	<b>18,2</b>
<b>Número total de participaciones</b>	<b>122</b>

## Desglose por sectores<sup>A</sup>

	%
Industria básica	20,6
Energía	16,9
Telecom	12,4
Consumer Products	8,8
Servicios	7,0
Bienes de capital	6,2
Servicio	5,9
Otros	22,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

<sup>A</sup>El efectivo no representa una ponderación estratégica en el fondo, y se mantiene como compensación de las posiciones sintéticas largas.

Es posible que las cifras no sumen 100 en todos los casos debido al redondeo.

## Calificación crediticia de participaciones (%)

	%
BBB	1,0
BB	23,7
B	48,2
CCC	20,6
Efectivo	4,0
Sin calificación	2,5
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

**Calificación media a largo plazo** **B**

## Información esencial

Referencia	BofA Merrill Lynch US High Yield Master II UnConstrained (HOAO) <sup>B</sup>
Sector	Lipper Global Bond USD High Yield
Dimensiones del fondo	US\$390,9m
Fecha de cálculo de rendimiento de la clase desde lanzamiento	10 julio 2001
Gestor del fondo	US High Yield Team

<sup>B</sup>A partir del 01.01.2012, anteriormente CSFB Upper Tier High Yield Index.

# Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund

## Estadísticas del Fondo

Duración modificada frente a la referencia	6.0 vs 5.5 (años)
Duración media frente a la referencia	5.4 vs 4.9 (años)
Rendimiento hasta el vencimiento	6.3% Referencia 6.7% Fondo
Rendimiento	5.84% subyacente 5.84% distribución

## Códigos (clase I - 2 Acc)

SEDOL	B1YCN76
ISIN	LU0304234296
BLOOMBERG	DEUGHYF LX
REUTERS	LP60058147
VALOREN	3186703
WKN	AONHQR

## Información adicional

Tipo de fondo	SICAV UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Divisa	USD
Registrado para la venta	Por favor, consulte <a href="http://www.aberdeen-asset.com">www.aberdeen-asset.com</a>
Inversión mínima	USD 1.000.000 o equivalente en divisa
Comisiones	Corriente inicial Avg: 4,25% to 5,00%; Max: 6,38%
Cifra de cargos corrientes (OCF) <sup>c</sup>	0,83%
Precios del 31/10/14 <sup>d</sup>	US\$27,62
Hora de cierre de los trámites	13:00:00 CET
Punto diario de valoración	13:00:00 CET

Fuente: simuladas gastos funcionamiento Aberdeen Asset Managers Limited a 31 diciembre 2013.

<sup>c</sup>La cifra de cargos corrientes (OCF) es el coste total que se muestra como porcentaje del valor de los activos de los Fondos. Lo constituyen el Cargo de Gestión Anual (AMC) de 0.70% y otros cargos. No incluye ningún cargo inicial ni el coste de compra y venta de valores para los Fondos. La cifra de cargos corrientes puede ayudarle a comparar los gastos operativos anuales de diferentes Fondos.

<sup>d</sup>Debe tenerse en cuenta que el subfondo ha resuelto varias demandas contra Lehman Brothers, creando de este modo un alza en el valor liquidativo (NAV) de las clases de acciones relevantes del subfondo, con fecha jueves 7 y viernes 8 de febrero de 2013, y afectando por tanto significativamente al rendimiento durante este periodo.

Análisis facilitada por el Software The Yield Book®

## Información importante

### Factores de riesgo a tener en cuenta antes de invertir:

- El valor de las acciones y la renta que se obtenga de ellas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que obtenga menos de lo que invirtió.
- Las inversiones a escala mundial pueden comportar una mayor rentabilidad y diversificar el riesgo. Sin embargo, las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden tener un efecto positivo o negativo en el valor de su inversión, especialmente dada la exposición a una divisa de este Fondo.
- Los bonos se ven afectados por los cambios en los tipos de interés, la inflación y cualquier revisión a la baja de la calificación crediticia de su emisor. Los bonos que producen un mayor nivel de ingresos suelen conllevar también un mayor riesgo, ya que sus emisores podrían no ser capaces de pagar los ingresos prometidos o devolver el capital empleado para adquirirlos.
- Este Fondo puede emplear instrumentos derivados para alcanzar sus objetivos de inversión. Esto puede dar lugar a pérdidas o ganancias superiores a la cantidad inicialmente invertida.

### Otra información de interés:

Aberdeen Global II es un fondo UCITS con sede en Luxemburgo, constituido como sociedad anónima y organizado como sociedad de inversión de capital variable ("SICAV"). La información recogida en este documento de marketing no debería considerarse una oferta ni petición para negociar acciones de título ni instrumento financiero alguno. No está pensado para ser distribuido ni utilizado por ninguna persona física ni jurídica que sea ciudadano o residente o tenga sede en alguna jurisdicción donde se prohíba dicha distribución, publicación o uso. El fondo no está registrado en virtud de la Ley de Valores Estadounidenses de 1933 (United States Securities Act) ni de la Ley Estadounidense de Sociedades de Inversión de 1940 (United States Investment Company Act) y, por tanto, no puede ofrecerse ni venderse directa o indirectamente en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus estados, territorios, posesiones u otras zonas sometidas a su jurisdicción ni para el beneficio de ciudadanos estadounidenses. Ninguna información, opinión o dato de este documento podrá interpretarse como un consejo de inversión, jurídico, fiscal o de otra índole y no se deberá tomar como base a la hora de hacer una inversión o tomar cualquier otra decisión.

Las suscripciones de acciones en el fondo sólo pueden efectuarse sobre la base de la información del folleto más reciente y el "KIID" (Key Investor Information Document) pertinentes, junto con el último informe anual y el informe semestral que pueden consultarse en [www.aberdeen-asset.com](http://www.aberdeen-asset.com) u obtenerse de forma gratuita junto con las normativas de gestión del Fondo, que pueden solicitarse a la gestora del Fondo en la dirección: Aberdeen Global Services S.A., 2b rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. En Suiza, estos documentos pueden solicitarse al Representante y Agente de pagos del Fondo: BNP Paribas Securities, sucursal de Zurich, Selnastrasse 16, CH 8002 Zurich, Suiza.

Los inversores pueden obtener los artículos de incorporación de Aberdeen Global II, gratuitamente, bajo petición a Allfunds Bank S.A. c/ Estafeta nº6 (La Moraleja) Complejo Plaza de la Fuente -Edificio 3-28109, Alcobendas Madrid- España o Aberdeen Global Services S.A, 2b, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, y también están disponibles en [www.aberdeen-asset.com](http://www.aberdeen-asset.com). Aberdeen Global II está inscrita con el número 885 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores en España ("CNMV") y ha obtenido el registro de algunas Clases de Acciones de determinados Sub fondos ante la CNMV.

El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede estar sujeto a cambios en el futuro. Antes de tomar cualquier decisión de inversión, debería obtener asesoramiento profesional específico. Los rescates o dividendos pagados por determinados Sub-fondos que invierten en reclamaciones de deuda estarán sujetos a los respectivos tipos impositivos de retención fiscal establecidos según la Directiva 2003/48/CE sobre Fiscalidad del Ahorro en la UE, la cual puede tener una incidencia sobre cualesquiera rendimientos de la inversión. Por favor consulte el Prospecto para más información.

Emitida por Aberdeen Asset Managers Limited. Registrada en Escocia N.º 108419. Domicilio social: 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1YG. Autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority en el Reino Unido. Aberdeen Asset Managers Limited se reserva el derecho a hacer cambios y correcciones en cualquier información de este documento en cualquier momento y sin previo aviso.

## Servicio para inversores + 352 4640 1 0820

Todas las fuentes (a menos que se indique lo contrario): Aberdeen Asset Management 31 octubre 2014.