Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund

clase A - 2 Acc

Datos del rendimiento y analítica al 30 noviembre 2017

Objetivo de la inversión

Conseguir ingresos preservando el valor del Fondo. El Fondo invertirá principalmente en bonos (que son como préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por gobiernos europeos, bancos, aseguradoras y otras instituciones financieras. Los bonos podrán tener cualquier calificación crediticia, tal y como definen las agencias internacionales que hacen esas calificaciones. Normalmente tendrán 3 años o menos hasta el vencimiento y estarán principalmente valorados en euros.

Rendimiento (%)

					Anualizado		
	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
Fondo	-0,21	-0,25	-0,35	-0,52	0,02	0,02	3,47
Indice de referencia	-0,13	-0,12	-0,25	-0,59	0,04	0,20	–
Diferencia	-0,08	-0,13	-0,10	0,07	-0,03	-0,18	–

Rendimiento anual discreto (%) – ejercicio finalizado 30/11

	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-0,52	0,32	0,25	0,33	-0,26

Rendimiento por año natural (%)

	Desde inicio de año	2016	2015	2014	2013
Fondo	-0,54	0,56	-0,01	0,62	-0,63
Indice de referencia	-0,60	0,32	0,31	0,87	0,01
Diferencia	0,05	0,24	-0,32	-0,25	-0,64

Datos de rentabilidad: Clase de acción A2 Acc.
Fuente: Lipper, Base: rentabilidad total, sobre la base del valor liquidativo, neta de gastos anuales, con reinversión de los ingresos brutos, (EUR).
Estas cifras son brutas e incluyen los gastos de entrada: una vez abonados, la rentabilidad será menor que la cifra indicada.
El índice de referencia se emplea exclusivamente con fines comparativos. Este fondo no se gestiona por referencia a ningún índice específico.
[A] El Aberdeen Global II – Short Term Euro Bond Fund se constituyó el 27 de septiembre de 2010 para facilitar el traspaso de partícipes del Credit Suisse Bond Fund (Lux) Short Term Euro Fund (constituido el 21 de noviembre de 1986) al Aberdeen Global II SICAV. Antes de esa fecha, el historial del Fondo corresponde al del Credit Suisse Bond Fund (Lux) Short Term Euro Fund. El equipo de Fixed Income de Aberdeen ha gestionado el nuevo fondo desde su constitución.
Los datos históricos de rentabilidad no son indicativos de los resultados futuros.

Tracking error anualizado

	3 años	5 años
Tracking error anualizado	0,23	0,23

Fuente: Aberdeen Asset Management, BNP Paribas, Mellon, Lipper, rentabilidad total, sin descontar comisiones, EUR.

Tenga en cuenta que las cifras relativas al análisis de riesgos se calculan sobre la rentabilidad bruta, mientras que las cifras de rentabilidad se calculan en función de la variación del valor liquidativo (VL). Asimismo, las cifras relativas al análisis de riesgos se refieren al mes anterior al utilizado para el cálculo de la rentabilidad.

Las diez inversiones principales	%
American Honda Finance FRN 11/03/19 EMTN EUR	4,1
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/01/20 GMTN EUR	4,1
Netherlands (King Of) 3.5% 15/07/20 EUR	4,1
HSBC FRN 27/11/19 EMTN EUR	4,0
Linde Finance 3.125% 12/12/18 EMTN EUR	3,8
Coca-Cola FRN 09/09/19 EUR	3,6
BMW Finance FRN 22/11/19 EMTN EUR	3,3
Total Cap Intl FRN 19/03/20 EMTN EUR	3,0
Natl Aust Bank 4.625% 10/02/20 GMTN EUR	2,7
Wells Fargo & Co 2.25% 03/09/20 EMTN EUR	2,6
Total	**35,3**
Número total de activos	**49**

Desglose por sectores	%
Financiero	61,1
Industrial	30,2
Gobierno nacional	5,4
Servicio	2,3
Respaldado por Activos	2,1
Covered	1,7
Efectivo	-2,8
Total	**100,0**

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

Información esencial

Indice de referencia	**Citigroup EGBI 1-3y ex.BBB**
Sector	**Lipper Global Bond EUR Short Term**
Tamaño	**€ 85,6 m**
Fecha de lanzamiento de la clase	**21 noviembre 1986[A]**
Gestor del fondo	**Money Markets Team**

Los riesgos relativos a los derivados, los títulos respaldados por activos (incluidos valores respaldados por hipotecas o MBS), títulos con una calificación inferior a la categoría de inversión (investment grade) y a las fluctuaciones de los tipos de cambio que se explican al dorso resultan particularmente relevantes para este Fondo, aunque deberán leerse conjuntamente con todas las advertencias y comentarios del correspondiente Folleto.Visite el enlace adjunto para acceder a nuestro «Jargon Buster», donde encontrará un glosario con los términos utilizados en este documento > http://glossary.aberdeen-asset.com/jargonbuster

Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund

Perfil de madurez IRE (años)

	Fondo	Indice de referencia	Diferencia
<1 año[B]	0,06	0,03	0,03
1 - 2 años	0,54	0,80	-0,26
2 - 3 años	0,61	1,10	-0,49
3 - 5 años	0,81	–	0,81
FRN	0,06	–	0,06
Total	**2,08**	**1,93**	**0,15**

[B]incluye efectivo

Exposición a divisas (%)

	Fondo	Indice de referencia	Diferencia
Euro	100,0	100,0	–
Total	**100,0**	**100,0**	

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

Calificación crediticia de los activos (%)

	Fondo	Indice de referencia	Diferencia
AAA	7,8	41,6	-33,8
AA+	–	8,0	-8,0
AA	6,2	39,5	-33,3
AA-	24,1	6,3	17,8
A+	31,4	4,7	26,7
A	19,8	–	19,8
A-	6,9	–	6,9
BBB o inferior	6,5	–	6,5
Efectivo	-2,7	–	-2,7
Total	**100,0**	**100,1**	
Calificación media a largo plazo	**A+**	**AA+**	

El efectivo incluye haberes bancarios, liquidaciones pendientes, saldos en cuentas a la vista, depósitos a plazo fijo, liquidez utilizada como margen y plusvalías/minusvalías tanto de posiciones en derivados como de contratos de divisas a plazo. Cuando los bonos reciben una calificación de dos o más de las agencias de calificación crediticia S&P, Moody's y Fitch, los datos mostrados adoptan un enfoque más conservador y reflejan una calificación más baja. Puede que esto no sea coherente con el acuerdo suscrito en el prospecto, que puede especificar que se considere una calificación más alta cuando se disponga de más de una. En ausencia de una calificación de estas agencias, se puede aplicar una calificación interna del Gestor del Fondo. La referencia indicada refleja únicamente las calificaciones de S&P, Moody's y Fitch. Estas pueden diferir de las calificaciones utilizadas por el proveedor de la referencia indicadas en el prospecto.
Es posible que las cifras no sumen 100 en todos los casos debido al redondeo.

Estadísticas del Fondo

Extensión media frente a la referencia	**1.8 vs N/A**
Rendimiento hasta el vencimiento	**-0.3 vs -0.6**
Rendimiento[C]	**-0,63% subyacente** **-0,63% distribución**

Códigos (clase A - 2 Acc)

SEDOL	**B685R96**
ISIN	**LU0513839588**
BLOOMBERG	**ABSTA2A LX**
REUTERS	**LP68059434**
VALOREN	**11455786**
WKN	**A1C1FA**

Información adicional

Tipo de fondo	**SICAV UCITS**
Domicilio	**Luxemburgo**
Divisa	**EUR**
Registrado para la venta	**Por favor, consulte www.aberdeen-asset.com**
Inversión mínima	**USD 5.000 o equivalente en divisa**
Comisiones	**Comisión inicial promedio (si se aplica): 4,25% a 5,00%; Max: 6,38%**
Cifra de cargos corrientes (OCF)[D]	**0,73%**
Precios del 30/11/17	**€147,49**
Hora de cierre de ordenes	**13:00:00 (Lux)**
Punto diario de valoración	**13:00:00 (Lux)**

Fuente: estimación de los Gastos corrientes, Aberdeen Asset Managers Limited a 30 junio 2017.
[D]La cifra de gastos corrientes (OCF, por sus siglas en inglés) incluye los gastos totales expresados como un porcentaje del valor de los activos de los Fondos. Se compone de la Comisión de gestión anual (AMC, por sus siglas en inglés), del 0,50%, y otros gastos. No incluye gastos de entrada ni otros costes asociados a la compraventa de valores de los Fondos. La OCF puede ayudarle a comparar los gastos operativos anuales de los diferentes Fondos.
Análisis facilitado por el software The Yield Book®

Información importante

Factores de riesgo a tener en cuenta antes de invertir:

- El valor de las acciones y los ingresos generados por estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que no recupere el importe total invertido.
- La inversión a nivel global puede ofrecer una mayor rentabilidad y diversificar el riesgo. No obstante, las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener una incidencia positiva o negativa en el valor de su inversión, especialmente si tenemos en cuenta la considerable exposición a una divisa de este Fondo.
- Los bonos se ven afectados por las variaciones de los tipos de interés, la inflación y cualquier deterioro en la solvencia de su emisor. Asimismo, los bonos que generan un mayor nivel de ingresos también suelen conllevar un mayor riesgo, ya que es posible que los emisores de estos bonos no puedan pagar el rendimiento acordado o reembolsar el capital utilizado para comprar el bono. Cuando un mercado de bonos tenga un número escaso de
- compradores y/o un número elevado de vendedores, podría resultar más difícil vender bonos concretos al precio previsto y/o en el momento adecuado.
- Este Fondo puede usar instrumentos derivados para alcanzar sus objetivos de inversión, lo que puede generar plusvalías o minusvalías superiores al importe originalmente invertido.
- El Fondo puede invertirse en bonos convertibles contingentes. Si la solidez financiera de un emisor de bonos cae por debajo de un umbral predeterminado, el bono puede sufrir pérdidas de capital importantes o totales.
- El Fondo tiene una exposición significativa a una divisa, lo que incrementa la posible volatilidad de sus precios.

Otra información de interés:

Aberdeen Global II es un fondo OICVM domiciliado en Luxemburgo, constituido como sociedad anónima (Société Anonyme) y organizado como sociedad de inversión de capital variable (Société D'Invetissement á Capital Variable o "SICAV"). La información recogida en este documento de marketing se ofrece para satisfacer el interés general y no deberá considerarse una oferta ni solicitud de negociación de ningún título ni instrumento financiero. Asimismo, no se ha recopilado para ser distribuida ni utilizada 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 estadounidense de 1933 (Securities Act) ni de la Ley de Sociedades de Inversión estadounidense de 1940 (Investment Company Act) y, por tanto, no puede ofrecerse ni venderse, de forma directa ni indirecta, en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus Estados, territorios, posesiones u otras zonas sometidas a su jurisdicción ni en beneficio de ciudadanos estadounidenses. Ninguna información, opinión o dato de este documento podrá interpretarse como un asesoramiento de inversión, jurídico, fiscal o de otra índole y no se deberá tomar como base a la hora de realizar una inversión o tomar cualquier otra decisión.
Las suscripciones de acciones del Fondo sólo pueden efectuarse sobre la base de la información del folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID, por sus siglas en inglés) más recientes, junto con el último informe anual y semestral, que pueden consultarse en www.aberdeen-asset.com u obtenerse de forma gratuita, junto con las normas de gestión del Fondo, enviando una solicitud a la gestora del Fondo a la siguiente dirección: Aberdeen Global Services S.A., 35a, rue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. En Suiza, estos documentos pueden solicitarse al Representante y Agente de pagos del Fondo: BNP Paribas Securities, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Suiza. Los inversores pueden obtener los Estatutos de Aberdeen Global II, gratuitamente, enviando una solicitud 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, 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. Los Estatutos se encuentran también disponibles en 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 Subfondos ante esta Comisión.
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, deberá obtener asesoramiento profesional específico.Los rescates o dividendos pagados por determinados Subfondos que invierten en créditos estarán sujetos a los respectivos tipos de retención fiscal que establece la Directiva 2003/48/CE en materia de fiscalidad de los rendimientos del ahorro en forma de pago de intereses, que puede incidir asimismo sobre cualesquiera rendimientos de la inversión. Le rogamos consulte el Folleto para más información.
Publicado por Aberdeen Asset Managers Limited. Registrada en Escocia con el nº 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 introducir cambios y correcciones en la información de este documento en cualquier momento y sin previo aviso.
[C]El Rendimiento por distribuciones refleja los importes que cabe esperar distribuir a lo largo de los doce meses siguientes, expresado como un porcentaje del precio medio de mercado de las acciones del fondo en la fecha indicada. El Rendimiento subyacente refleja los ingresos anualizados, previa deducción de los gastos del fondo (calculados de acuerdo con las normas contables aplicables), expresado como un porcentaje del precio medio de mercado de las acciones del fondo en la fecha indicada. Ambos rendimientos se basan en los datos de la cartera presentados a fin de mes. No incluyen ningún gasto de entrada y los inversores podrán estar sujetos a tributación por los dividendos percibidos.

Servicio para inversores + 352 4640 1 0820

Todas las fuentes (a menos que se indique lo contrario): Aberdeen Asset Management 30 noviembre 2017.

www.aberdeen-asset.com