

Aberdeen Standard SICAV I - Listed Private Capital Fund

X Acc USD

31 août 2021

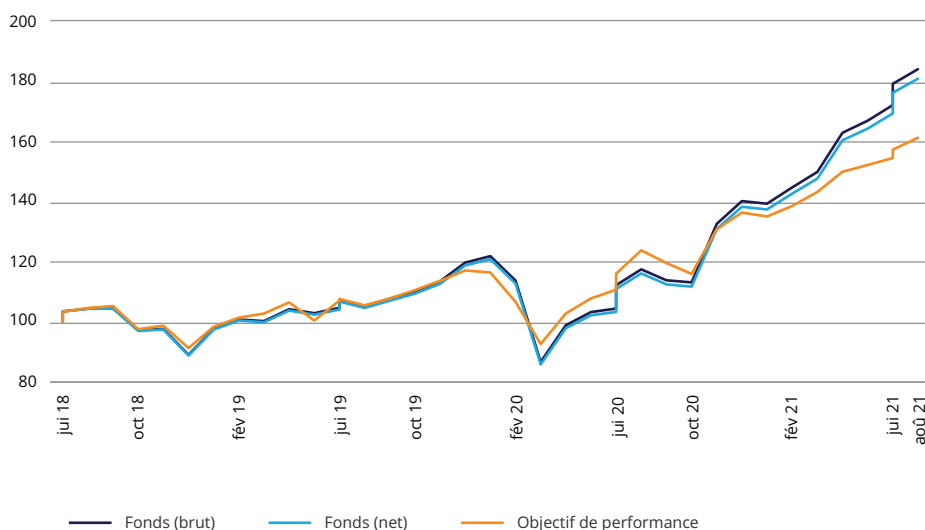
Objectif

Le Fonds a pour objectif de combiner revenu et croissance en investissant dans des actions d'entreprises ou de fonds qui investissent sur les marchés financiers privés mondiaux. Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le MSCI World Net Total Return (USD), avant frais.

Titres composant le portefeuille

- Le Fonds investit au moins deux tiers dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres liés à des actions qui offrent une exposition aux marchés financiers privés mondiaux. Cela peut inclure des fonds à capital fixe dont l'activité principale consiste à effectuer ou à gérer des investissements, directement ou indirectement, sur les marchés du capital-investissement et de la dette privée.
- Le Fonds peut exposer jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative à des devises autres que la Devise de référence.

Performance



Performance annualisée et cumulée

	1 mois	6 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans (par an)	5 ans (par an)
Fonds (brut) (%)	2,72	27,24	31,38	56,82	20,84	n/a
Fonds (net) (%)	2,67	26,89	30,91	55,98	20,19	n/a
Objectif de performance (%)	2,52	16,43	18,29	30,33	15,54	n/a

Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/8

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds (brut) (%)	56,82	11,64	0,83	n/a	n/a
Fonds (net) (%)	55,98	11,04	0,29	n/a	n/a
Objectif de performance (%)	30,33	17,41	0,84	n/a	n/a

Données de performance : Action Class X Acc USD

Historique de l'indice de référence: Comparateur de performances - MSCI World

Source : Lipper. Base : Rendement total, de VL à VL, avant imputation des frais annuels et revenus bruts réinvestis, (USD).

« Fonds (Net) » se réfère à la performance réelle du prix unitaire de la classe d'actions indiquée ; « Fonds (Brut) » ajoute les frais tels que les frais de gestion annuels à la performance actuelle sur la même base que l'objectif de performance / le comparateur de performance / l'indice de référence du portefeuille. Toutes les données sur le rendement incluent les frais de gestion des placements, les frais d'exploitation et les dépenses, et supposent le réinvestissement de toutes les distributions. Les rendements indiqués n'incluent pas les frais de vente initiaux qui, s'ils étaient inclus, diminueraient la performance.

La performance passée n'est pas une indication des rendements futurs et les rendements futurs ne sont pas garantis.

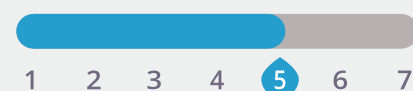
Faits marquants

Gérant(s)	Closed End Fund Strategies Team
Date de lancement du fonds	29 juin 2018
Date de lancement de la catégorie d'actions	28 juin 2018
Société de gestion	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Encours du fonds	USD 91,2m
Nombre de titres	27
Objectif de performance	MSCI World Net Total Return (USD)
Comparateur de performances	MSCI World
Rendement historique du fonds ¹	2,30%
Droits d'entrée (maximum) ²	0,00%
Commission de gestion annuelle	0,50%
Montant des frais courants ³	0,83%
Investissement initial minimal	USD 1 000 ou équivalent en devise
Type de fonds	SICAV
Point de dévaluation	13:00 (LUX time)
Devise de référence	USD
Devise de la classe d'actions	USD
Sedol	BF2WR96
ISIN	LU1725895376
Bloomberg	AGLPXAU LX
Citicode	OBME
Reuters	LP68496535
Valoren	42212742
WKN	A2H9RU
Domiciliation	Luxembourg

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible Rendements généralement plus faibles

Risque plus élevé Rendements généralement plus élevés



Cet indicateur reflète la volatilité du cours de l'action du fonds au cours des cinq dernières années. Se reporter au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) pour plus d'informations.

Principaux risques

- La valeur des placements et le revenu qui en découle peuvent diminuer et les investisseurs peuvent récupérer une somme inférieure au montant investi.
- Le fonds investit dans des actions et des titres assimilés. Ces titres sont sensibles aux variations des marchés boursiers, qui peuvent être volatils, et varier considérablement sur de courtes périodes.

Service aux investisseurs
+ 44 (0)1224 425255 (R.-U.)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Service de négociation par fax + 352 2452 9056

www.aberdeenstandard.com

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet [OPCVM] présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des extra-financiers dans sa gestion.

Processus de gestion

- Le Fonds est géré activement.
- Les indices LPX Composite Listed Private Equity (USD) et S&P Listed Private Equity Net Total Return (USD) sont utilisés comme référence pour la construction du portefeuille.
- Afin de réaliser son objectif, le Fonds initie des positions dont les pondérations sont différentes de celles de l'indice de référence ou investit dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Les investissements du Fonds peuvent diverger considérablement des titres qui composent l'indice de référence et de leurs pondérations en son sein.
- ASI intègre les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au processus d'investissement. Les détails de l'approche d'intégration des facteurs ESG pour l'investissement en actions sont publiés sur www.aberdeenstandard.com sous « Responsible Investing » (Investissement responsable).

10 principaux titres (%)

Ares Management Corp	7,0
HarbourVest Global PE	6,6
HgCapital Trust PLC/Fund	6,5
Brookfield Asset Management Inc	6,4
3i Group PLC	6,2
Pantheon International PLC/The Fund	4,7
NB Private Equity Partners	4,5
Apax Global Alpha Ltd	4,3
Onex Corp	4,2
Apollo Global Management Inc	4,1
Actifs parmi les dix premiers placements	54,5

Pays (%)

États-Unis	46,0
Royaume-Uni	28,7
Canada	8,3
Bermudes	3,7
Suisse	3,2
Brésil	2,1
Liquidités	3,1
Autres	4,9

Source : Aberdeen Standard Investments 31/08/2021

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas être égale à 100.

Secteur (%)

Institutions financières	89,3
Matériaux	4,0
Industriels	2,5
Liquidités	3,1
Autres	1,1

(c) Le fonds Listed Private Capital investit intégralement dans des sociétés cotées sur les marchés boursiers. La valeur de ces sociétés est dictée par la croissance et les performances des actifs sous-jacents du marché privé dans lesquels elles investissent. Comparé aux actifs du marché public, les actifs du marché privé présentent des risques différents ou supplémentaires. Ces risques incluent le recours à l'effet de levier (dette) qui peut accentuer les pertes dans des conditions de marché défavorables, ainsi qu'une transparence moindre en ce qui concerne la performance et la valorisation des investissements du marché privé. Les actifs du marché privé n'étant pas cotés, la liquidité est inférieure à celle des actifs du marché public et sa dépendance à un environnement de réalisation favorable lors de la vente de tels actifs est plus importante.

(d) Les fonds à capital fixe peuvent se négocier avec une décote ou une prime par rapport à la valeur de leurs actifs sous-jacents, ce qui signifie que les investisseurs du fonds Listed Private Capital sont exposés à des changements de ces primes ou décotes, ainsi qu'à des changements de la valeur des actifs sous-jacents détenus par de tels fonds. Une réduction de la prime ou une augmentation de la décote aura une incidence négative sur la performance des investisseurs.

(e) Les instruments dérivés comportent le risque d'une liquidité moindre, de perte importante et de volatilité accrue dans des conditions de marché défavorables, comme une défaillance parmi les opérateurs de marché. Les instruments dérivés peuvent endetter le fonds (cas de figure dans lequel l'exposition au marché et le risque de perte du fonds sont supérieurs au montant investi) et dans ces conditions de marché, l'effet de levier amplifiera les pertes.

Stats sur les risques

Bêta [^]	1,18
Volatilité du fonds [^]	22,31
Ratio d'information [^]	0,79
R ² [^]	0,90
Ratio de Sharpe [^]	0,84
Erreur de suivi [^]	7,70

Utilisation d'instruments dérivés

- Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou d'investissement, ou pour gérer les risques de change. L'utilisation d'instruments dérivés à des fins d'investissement devrait être très limitée et se fera principalement en réponse à des entrées importantes dans le fonds, de sorte que les liquidités puissent être investies tout en conservant l'investissement en actions et titres assimilés.

Un récapitulatif des droits des investisseurs est disponible en langue anglaise sur notre site Web : www.aberdeenstandard.com/legal-notice. Pour vous aider à comprendre ce fonds et pour une explication complète des risques et du profil de risque global de ce fonds et des classes d'actions qui le composent, veuillez vous reporter aux Key Investor Information Documents disponibles en langue locale et au prospectus disponible en langue anglaise, disponibles sur notre site Web www.aberdeenstandard.com. Le prospectus contient également un glossaire des termes clés utilisés dans ce document. La société de gestion du Fonds peut mettre fin à des accords de commercialisation du fonds en vertu du processus de dénotification de la directive relative à la distribution transfrontalière.

¹Le rendement historique aux dates indiquées 31/07/2021 reflète les distributions déclarées au cours des douze derniers mois en pourcentage du cours moyen du marché de l'action, à la date indiquée. Il ne comprend aucuns frais préliminaires et les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur leurs distributions.

²Ce sont les frais maximums que nous pouvons prélever sur votre argent avant de l'investir. Dans certains cas, les frais peuvent être moins élevés, vous devriez en parler à votre conseiller financier.

³Le montant des frais courants (MFC) correspond aux frais totaux indiqués en pourcentage de la valeur de l'actif du fonds. Il est composé de frais de gestion annuels (FGA) de 0.50% et d'autres frais. Il n'inclut pas les frais initiaux ou les coûts associés à l'achat ou la vente d'actions pour le fonds. Le montant des Frais courants vous permet de comparer les dépenses annuelles d'exploitation de plusieurs fonds entre eux.

Le fonds est un fonds UCITS domicilié au Luxembourg, constitué sous la forme d'une Société Anonyme et organisé comme une Société d'Investissement à Capital Variable (une SICAV).

En Espagne, Aberdeen Standard SICAV I a été enregistrée auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sous le numéro 107.

Le fonds a été autorisé à la vente publique dans certaines juridictions et des exemptions de placement privé peuvent être disponibles dans d'autres. Cette brochure n'est pas destinée à être distribuée ou utilisée par quelque personne que ce soit, physique ou morale, qui est ressortissante ou résidente d'un pays dans lequel sa distribution, sa publication ou son utilisation est interdite, ou qui se trouve dans un tel pays.

Les informations contenues dans ce document se veulent d'intérêt général uniquement et ne doivent pas être considérées comme une offre, une recommandation d'investissement ou une sollicitation à négocier des titres ou des instruments financiers. Les souscriptions d'actions du fonds ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, du Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) pertinent et, dans le cas des investisseurs britanniques, du Document d'information supplémentaire (DIS) du fonds qui fournissent des informations complémentaires ainsi que les risques liés à l'investissement. Ceux-ci peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du fonds Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg ou les agents payeurs locaux dont les coordonnées figurent ci-dessous. Tous les documents sont également disponibles sur www.aberdeenstandard.com. Les investisseurs potentiels devraient lire attentivement le prospectus avant d'investir.

En Suisse, ces documents ainsi que les statuts du Fonds peuvent être obtenus auprès du Représentant et Agent payeur du Fonds, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Suisse (Tel. 058 212 63 77). Ces documents et les statuts sont disponibles gratuitement en anglais/italien/allemand/français sur www.aberdeenstandard.com.

En Italie, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Payeur, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milano.

En Allemagne, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Payeur Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hambourg, en Autriche auprès du Représentant et Agent Payeur du Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

En France, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Correspondant Centralisateur : BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, France.

En Belgique, ces documents peuvent être obtenus auprès de l'Agent Payeur du Fonds, BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Bruxelles.

En Espagne, les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) et d'autres documents pertinents se rapportant à Aberdeen Standard SICAV I en envoyant une demande à cet effet à Allfunds Bank S.A., c/ Estafeta nº 6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- Espagne, ou auprès d'Aberdeen Standard Investments Lux SA, 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. Les détails du régime d'agrément temporaire, qui permet aux sociétés établies dans l'Espace économique européen d'exercer au Royaume-Uni pour une durée limitée, en attente de l'obtention de l'agrément complet, sont disponibles sur le site Web de la Financial Conduct Authority. En vertu du droit luxembourgeois, aucun régime de compensation n'est disponible pour les investisseurs britanniques dans les fonds gérés par de telles sociétés, le présent fonds étant inclus.

Les données citées dans ce document et attribuées à des tiers (« Données de tiers ») sont la propriété du (ou des) fournisseur(s) tiers (le « Propriétaire ») et Standard Life Aberdeen* est autorisé à les utiliser. Les Données de tiers ne peuvent être ni reproduites ni diffusées. Les Données de tiers sont fournies en l'état. Leur exactitude, leur exhaustivité ou leur caractère opportun ne sont pas garantis. Dans les limites consenties par le droit applicable, le Propriétaire, Standard Life Aberdeen* et toute autre tierce partie (y compris les tiers impliqués dans la fourniture et/ou la compilation de Données de tiers) déclinent toute responsabilité concernant les Données de tiers ou l'utilisation qui en est faite. Ni le Propriétaire, ni aucune autre tierce partie, ne parrainent, ne soutiennent ni ne promeuvent le fonds ou le produit auquel se rapportent les Données de tiers.

*Standard Life Aberdeen désigne le membre pertinent du groupe Standard Life Aberdeen, à savoir Standard Life Aberdeen plc, ainsi que ses filiales et sociétés associées (directement ou indirectement) de temps à autre.

Les informations de MSCI ne peuvent être utilisées qu'à des fins internes ; elles ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit, et ne peuvent être utilisées comme base ou composant de tout instrument financier, produit ou indice. Les informations de MSCI ne sauraient constituer des conseils en investissement ou une recommandation à effectuer (ou ne pas effectuer) tout type d'investissement, et ne peuvent pas être considérées comme telles. Les données historiques et analyses ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de prévisions ou de projections d'analyse de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies « en l'état », et l'utilisateur de ces informations prend à sa charge tous les risques liés à l'utilisation de ces informations. MSCI, l'ensemble de ses filiales et toute autre personne ayant participé ou étant liée à la compilation, au calcul ou à la création de ces informations (collectivement, les parties « MSCI ») déclinent expressément toute responsabilité concernant ces informations (y compris, mais de manière non exhaustive, en ce qui concerne leur originalité, leur exactitude, leur exhaustivité, leur opportunité, leur utilisation abusive, leur qualité commerciale ou leur pertinence pour un usage particulier). Sans limiter la portée de ce qui précède, aucune partie MSCI ne peut être tenue responsable des dommages directs, indirects, spéciaux, fortuits, punitifs, accessoires (y compris mais sans limitation, la perte de profits) ou de tout autre dommage (www.msci.com).

Royaume-Uni (RU) : Publié par Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. N° S00000822. Agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Allemagne, Autriche, Belgique, Chypre, Danemark, Espagne, Finlande, France, Gibraltar, Grèce, Irlande, Islande, Italie, Luxembourg, Malte, Norvège, Pays-Bas, Portugal et Suède : Publié par Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. N° S00000822. Agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Suisse : Publié par Aberdeen Standard Investments (Suisse) AG. Enregistré en Suisse (CHE-114.943.983) à la Schweizergasse 14, 8001 Zurich.