

# Aberdeen Standard SICAV I - Australian Dollar Government Bond Fund

A Inc AUD

31 janvier 2021

## Objectif

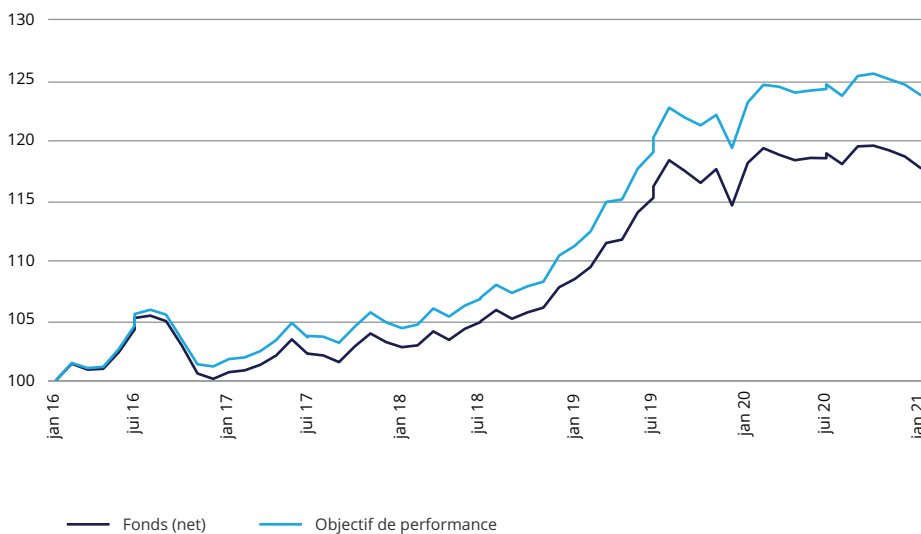
Le Fonds vise à combiner revenu et croissance en investissant principalement dans des obligations (titres assimilables à des emprunts qui peuvent verser un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des gouvernements et organismes gouvernementaux d'Australie.

Le Fonds vise à générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le JP Morgan Australia Government Bond (AUD), avant frais.

## Titres composant le portefeuille

- Le Fonds investit au moins deux tiers de son actif dans des obligations émises par les gouvernements et organismes gouvernementaux d'Australie.
- Le Fonds investit à hauteur de 10 % maximum de son actif dans des obligations de qualité inférieure à la catégorie « investment grade ».
- Le Fonds conservera une exposition au dollar australien au moins 80 % en tout temps.

## 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 (net) (%)             | -0,81  | -1,02  | -0,81                      | -0,36 | 4,62           | 3,30           |
| Objectif de performance (%) | -0,70  | -0,71  | -0,70                      | 0,49  | 5,85           | 4,35           |

## Rendements annuels discrets - jusqu'à 31/1

|                             | 2021  | 2020  | 2019 | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|-------|-------|------|------|------|
| Fonds (net) (%)             | -0,36 | 8,91  | 5,52 | 2,07 | 0,68 |
| Objectif de performance (%) | 0,49  | 10,74 | 6,58 | 2,53 | 1,76 |

Données de performance : Action Class A QInc AUD

Historique de l'indice de référence: Objectif de performance/Comparateur de performances - JP Morgan Australia Government Bond (AUD)

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

La performance antérieure à la date de lancement est basée sur la performance d'Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund A-1 AUD Inc LU0513454362 qui a fusionné dans cette classe d'actions le 23/03/2018.

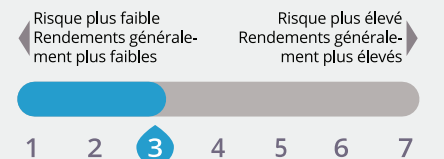
« Fonds (Net) » se réfère à la performance réelle du prix unitaire de la classe d'actions indiquée ; « Fonds (Brut) » ajoute les frais tels que les frais de gestion annuels à la performance actuelle sur la même base que l'objectif de performance / le comparateur de performance / l'indice de référence 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)                                                       | David Choi                                    |
| Date de lancement du gérant de fonds                            | 23 février 2018                               |
| Date de lancement du fonds                                      | 23 mars 2018                                  |
| Date de lancement de la catégorie d'actions                     | 23 mars 2018                                  |
| Société de gestion                                              | Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. |
| Encours du fonds                                                | AUD 52,4m                                     |
| Nombre de titres                                                | 20                                            |
| Objectif de performance/Comparateur de performances             | JP Morgan Australia Government Bond (AUD)     |
| Rendement à l'échéance instruments dérivés compris <sup>1</sup> | 0,93%                                         |
| Droits d'entrée (maximum) <sup>2</sup>                          | 5,00%                                         |
| Commission de gestion annuelle                                  | 0,80%                                         |
| Montant des frais courants <sup>3</sup>                         | 1,07%                                         |
| Investissement initial minimal                                  | USD 1 000 ou l'équivalent en devise           |
| Type de fonds                                                   | SICAV                                         |
| Point de dévaluation                                            | 13:00 (LUX time)                              |
| Devise de référence                                             | AUD                                           |
| Devise de la classe d'actions                                   | AUD                                           |
| Sedol                                                           | BFZVH6                                        |
| ISIN                                                            | LU1760136058                                  |
| Bloomberg                                                       | AGAAQIA LX                                    |
| Citicode                                                        | CN29                                          |
| Reuters                                                         | LP68469533                                    |
| Valoren                                                         | 40217599                                      |
| WKN                                                             | A2JDBF                                        |
| Domiciliation                                                   | Luxembourg                                    |

## Profil de risque et de rendement



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 titres exposés au risque de défaut de l'émetteur sur le paiement des intérêts ou du capital.

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](http://www.aberdeenstandard.com)

Processus de gestion

- Le Fonds est géré activement.
- L'indice de référence est utilisé comme référence pour la construction du portefeuille et pour définir les contraintes de risque.
- Afin d'atteindre son objectif, le Fonds prendra des positions dont les pondérations sont différentes de l'indice de référence ou investira dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Les investissements du Fonds et leur pondération peuvent être très différents de ceux qui composent l'indice.
- En raison des contraintes de risque du Fonds, son profil de performance peut s'écarter sensiblement de celui de l'indice de référence sur le long terme.
- 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 obligations sont publiés sur [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com) sous « Responsible Investing » (Investissement responsable).

Dix premières émissions (%)

|                                                     |      |
|-----------------------------------------------------|------|
| Australia (Cmnwth) 2.5% 21/05/30                    | 18,2 |
| Australian (Commonwealth Of) 3.25% 21/04/29 138 AUD | 10,5 |
| Australian (Commonwealth Of) 3.25% 21/06/39 147 AUD | 8,5  |
| Kommunalbanken 6.5% 12/04/21 MTN AUD                | 7,9  |
| Australian (Commonwealth of) 2.75% 21/11/28         | 6,8  |
| Intl Bk Recon & Develop 2.2% 27/02/24               | 5,7  |
| Australian (Commonwealth Of) 2.25% 21/05/28         | 5,3  |
| Australian Govt 2.75% 21/05/41                      | 4,8  |
| Queensland Treasury Corp 3.25% 21/08/29             | 3,3  |
| Export Development Canada 2.7% 24/10/22             | 3,2  |
| Actifs parmi les dix premières émissions            | 74,1 |

Devise (%)

|     |      |
|-----|------|
| AUD | 99,7 |
| EUR | 0,2  |
| GBP | 0,1  |

Source : Aberdeen Standard Investments 31/01/2021  
Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas être égale à 100.

Note de crédit (%)

|     |      |
|-----|------|
| AAA | 76,9 |
| AA  | 18,9 |
| N/R | 4,3  |

Composition par actif (%)

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Emprunt d'État national | 58,4 |
| Lié au gouvernement     | 36,6 |
| RMBS hors agence        | 0,7  |
| Liquidités et autres    | 4,3  |

- (c) La valeur du fonds peut augmenter ou baisser chaque jour pour de nombreuses raisons, dont les variations des taux d'intérêt, les prévisions d'inflation ou la qualité de crédit perçue des pays ou des titres.
- (d) Un portefeuille concentré peut être plus volatil et moins liquide qu'un portefeuille plus diversifié. Les investissements du fonds sont concentrés dans un pays ou un secteur donné.
- (e) Les titres convertibles sont des investissements dont la forme peut être changée par la survenue de certains déclencheurs. Ils peuvent donc présenter un risque de crédit, un risque lié aux actions et un risque de taux d'intérêt fixe. Les obligations convertibles contingentes (« CoCos ») sont similaires aux titres convertibles mais s'accompagnent de déclencheurs supplémentaires, ce qui signifie qu'elles sont plus vulnérables face aux pertes et aux fluctuations de prix volatiles, et deviennent donc moins liquides.
- (f) 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.

Utilisation d'instruments dérivés

- Le Fonds peut utiliser des techniques d'investissement (y compris des instruments dérivés) pour protéger et accroître sa valeur et gérer les risques auxquels il s'expose. Les instruments dérivés, tels que les contrats futurs, les options et les swaps, sont liés à la hausse et à la baisse d'autres actifs. Autrement dit, leur prix « dérive » d'un autre actif. Ils peuvent générer des rendements lorsque les cours des actions et/ou les indices baissent.

---

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 et au Prospectus qui sont disponibles sur notre site Web [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com). Le prospectus contient également un glossaire des termes clés utilisés dans ce document.

<sup>1</sup>Le rendement à 31/01/2021 est le rendement qui serait réalisé sur une obligation ou un autre titre de créance si le titre était détenu jusqu'à la date d'échéance.

<sup>2</sup>Ce 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.

<sup>3</sup>Le 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 0.80% 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](http://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, Selnastrasse 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](http://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 Liquidity Fund 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.

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.

**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.