

# Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund

Anteilsklasse I - 2 Acc

Performance-Daten und Kennzahlen per 31. Oktober 2017



## Anlageziel

Das Erzielen einer Kombination aus Ertrag und Wachstum, hauptsächlich durch Anlagen in Anleihen (die ähnlich wie Darlehen sind und sich mit einem festen oder variablen Zinssatz verzinsen), die in US-Dollar notiert werden und von Unternehmen ausgegeben werden. Die Anleihen werden typischerweise niedrigere Ratings haben, wie sie durch internationale Agenturen, die solche Ratings vergeben, definiert sind. Sie generieren möglicherweise mehr Zins als Anleihen mit höheren Ratings. Der Fonds richtet sich an Anleger, die bereit sind, ein hohes Maß an Risiko einzugehen.

Dieses Dokument ist nur für Marketingzwecke bestimmt. Eine detaillierte Aufstellung der Anlageziele und -politik finden Sie im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Annualisierte Angaben			seit Auflegung
					3 Jahre	5 Jahre		
Fonds	0,69	0,99	3,32	8,20	2,60	4,20	6,93	
Benchmark	0,39	1,26	3,45	9,14	5,60	6,29	-	
Differenz	0,31	-0,27	-0,13	-0,94	-3,00	-2,09	-	
Sektorendurchschnitt	-0,12	0,19	3,12	7,37	3,27	3,42	5,17	
Rang im Sektor	39/504	164/498	158/493	181/471	271/412	180/329	48/104	
Quartil	1	2	2	2	3	3	2	

## Wertentwicklung (%) über 12 Monate jeweils zum Stichtag 31. Oktober

	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	10,95	2,51	-7,13	7,50	8,20
Fonds inkl. Ausgabeaufschlag <sup>A</sup>	3,87				

## Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	seit Jahresbeginn	2016	2015	2014	2013
Fonds	7,31	13,82	-8,10	-1,94	8,43
Benchmark	7,46	17,49	-4,64	2,50	7,42
Differenz	-0,15	-3,67	-3,46	-4,44	1,01
Sektorendurchschnitt	7,59	13,52	-6,90	-0,91	3,56
Rang im Sektor	170/480	184/458	322/445	296/410	57/362
Quartil	2	2	3	3	1

Wertentwicklungsangaben: Anteilsklasse I2 Acc.

<sup>A</sup>Netto-Wertentwicklung: Maximaler Ausgabeaufschlag im ersten Anlagejahr berücksichtigt (siehe Kosten)

Quelle: Lipper, Grundlage: Brutto-Wertentwicklung auf Basis des Fondsvermögens, abzüglich von den laufenden Kosten, Bruttoausschüttungen wieder angelegt (USD). Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Depotkosten oder Brokergebühren) sowie der Ausgabeaufschlag sind nicht berücksichtigt und können die Performance dementsprechend mindern.

Die Angabe der Benchmark dient lediglich Vergleichszwecken. Der Fonds wird nicht im Hinblick auf eine bestimmte Benchmark gemanagt. Der Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund wurde am 17.6.2008 durch Einbringung des Aberdeen GlobalSpectrum Global High Yield Bond Fund (Dollar Hedged) in die Aberdeen Global II SICAV aufgelegt. Die vor diesem Datum ausgewiesene historische Performance ist unverbindlich und entspricht derjenigen des Aberdeen GlobalSpectrum Global High Yield Bond Fund (Dollar Hedged), der am 10.7.2001 aufgelegt wurde.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu.

Die 10 größten Positionen	%
USA T-Bill 0% 15/02/18 USD	9,0
HCA 5.875% 15/02/26 USD	2,8
Sprint Telekommunikation 11.5% 15/11/21 USD	2,2
CSC Hldgs 10.875% 15/10/25 Regs USD	1,7
Cheniere Corpus Christi Holdings 5.875% 31/03/25 WI USD	1,6
Lloyds Bank 13% Var Perp EMTN GBP	1,5
CCOH SAFARI 5.75% 15/02/26 REGS USD	1,5
T-Mobile USA 6% 15/04/24 USD	1,4
Constellium 6.625% 01/03/25 Regs USD	1,3
First Data Corp 5% 15/01/24	1,3
<b>Insgesamt</b>	<b>24,3</b>
<b>Anzahl der Positionen</b>	<b>115</b>

Aufschlüsselung nach Sektoren <sup>9</sup>	%
Energie	14,4
Rohstoffindustrie	13,2
Telekommunikation	11,1
Medien	9,5
Gesundheitswesen	8,6
Einzelhandel	7,4
Dienstleistungen	5,1
Bankwesen	4,7
Investitionsgüter	4,0
Technologie & Elektronik	3,8
Sonstige	16,2
Barmittel	2,0
<b>Insgesamt</b>	<b>100,0</b>

<sup>9</sup>Liquiditätsreserven stellen keine strategische Gewichtung im Fonds dar und werden höchstens als Gegengewicht zu synthetischen Longpositionen gehalten.

Die Angaben unterliegen Rundungsdifferenzen.

Rating der Anlagen (%)	%
BBB	1,3
BB	37,5
B	49,2
CCC	9,6
CC oder geringer	0,4
Barmittel	2,0
<b>Insgesamt</b>	<b>100,0</b>
<b>Durchschn. Kurzfrist-Rating</b>	<b>A-1+</b>
<b>Durchschn. Langfrist-Rating</b>	<b>B+</b>

Liquide Mittel umfassen Bankguthaben, ausstehende Verrechnungen, Sichteinlagen, Festgeldanlagen, Margineinschüsse sowie nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Derivaten und Devisentermingeschäften.

Bei Obligationen, die unterschiedliche Ratings von zwei oder mehr Ratingagenturen (S&P, Moody's und Fitch) erhalten haben, werden die konservativeren Daten, d.h. das niedrigere Rating, ausgewiesen.

Dieses Vorgehen kann von der Angabe im Prospekt, der u.U. die Angabe des höheren Ratings spezifiziert. Liegt kein externes Rating einer Ratingagentur vor, kann ein internes Fondsmanager-Rating an dessen Stelle treten. Die angegebene Benchmark berücksichtigt lediglich Ratings von S&P, Moody's und Fitch. Diese Daten können sich von den vom Benchmark-Anbieter verwendeten unterscheiden. Weitere Einzelheiten dazu sind im Prospekt.

## Fonds-Informationen

Benchmark	BofA Merrill Lynch US High Yield Master II UnConstrained (H0A0) <sup>C</sup>
Sektor	Lipper Global Bond USD High Yield
Fondsvolumen	USD 19,3 Mio.
Performance der Anteilsklasse seit Auflegung	10. Juli 2001
Anlage-Team	US High Yield Team

<sup>C</sup>Seit dem 1.1.2012, zuvor der CSFB Upper Tier High Yield-Index.

Bitte beachten Sie die umseitigen Risikohinweise. Sie sollten zusammen mit den im Verkaufsprospekt enthaltenen Kommentaren gelesen werden. Glossar: Erläuterungen zu den Fachbegriffen in diesem Dokument haben wir für Sie in unserem Glossar zusammengestellt: > <http://glossary.aberdeen-asset.com/jargonbuster/>

# Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund

## Fondsstatistik

Modifizierte Duration vs Benchmark	4.3 vs 4.8
Gewichtete durchschn. Restlaufzeit vs. Benchmark	5.5 vs 6.3
Bruttorenditen <sup>9</sup>	5,36% Basiswert 5,36% Ausschüttung

## Schlüssel (Anteilsklasse I - 2 Acc)

SEDOL	B1YCN76
ISIN	LU0304234296
BLOOMBERG	DEUGHYF LX
REUTERS	LP60058147
VALOREN	3186703
WKN	A0NHQR

## Weitere Informationen

Fondstyp	SICAV UCITS
Domizil	Luxemburg
Währung	USD
Zum Verkauf zugelassen	Bitte schauen Sie unter <a href="http://www.aberdeen-asset.com">www.aberdeen-asset.com</a>
Mindestanlagebetrag	USD 1.000.000 oder derselbe Wert in anderer Währung
Kosten	Derzeitiger Ausgabeaufschlag zwischen 4,25% und 5,00%; Max: 6,38%
Angabe der laufenden Kosten <sup>£</sup>	0,83%
Preis am 31.10.17 <sup>f</sup>	USD 29,84
Handelsschlusszeit	13:00 CET
Tägliche Wertermittlung um	13:00 CET

Quelle: laufende Kosten Aberdeen Asset Managers Limited, Stand 30. Juni 2017.

<sup>£</sup>Die Angabe der laufenden Kosten entspricht den Gesamtkosten in Prozent des Vermögens des Fonds. Sie setzt sich aus der jährlichen Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,70% sowie sonstigen Kosten zusammen. Sie versteht sich ohne Ausgabeaufschlag oder Kosten für Kauf und Verkauf von Aktien für den Fonds. Die Angabe der laufenden Kosten erleichtert den Vergleich der jährlichen Betriebskosten verschiedener Fonds.

<sup>f</sup>Bitte beachten Sie, dass nach der Beilegung einiger Klagen des Fonds gegen Lehman Brothers der Nettoinventarwert (NIW) der betreffenden Anteilsklassen des Teilfonds vom Donnerstag, den 7. Februar 2013, und vom Freitag, den 8. Februar 2013 gestiegen ist, wodurch die Performance in diesem Zeitraum eine deutliche Veränderung verzeichnete.

Analyse durch Software von The Yield Book®

## Wichtige Informationen

### Risikofaktoren, die Sie berücksichtigen sollten, ehe Sie Ihr Geld anlegen:

- Der Wert jedes Investments und die Einkünfte daraus können sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise weniger als den investierten Geldbetrag zurück.
- Eine globale Anlage kann zusätzliche Renditen erzielen und das Risiko streuen. Allerdings können sich Währungsschwankungen positiv oder negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken, besonders wegen des hohen Engagements in einer einzigen Währung in diesem Fonds.
- Anleihen werden durch Veränderungen der Zinssätze, Inflation und nachlassende Bonität des Anleiheemittenten beeinflusst. Anleihen, die höhere Erträge erzielen, sind üblicherweise auch mit einem größeren Risiko verbunden, weil die Anleiheemittenten möglicherweise nicht in der Lage sind, den Ertrag der Anleihe wie zugesagt zu zahlen oder den für den Kauf der Anleihe verwendeten Kapitalbetrag nicht zurückzahlen können. Wenn es in einem Rentenmarkt nur eine geringe Anzahl Käufer bzw. eine hohe Anzahl Verkäufer gibt, kann es schwieriger sein, bestimmte Anleihen zu einem erwarteten Preis bzw. rechtzeitig zu veräußern.
- Dieser Fonds kann Derivate einsetzen, um seine Anlageziele zu erreichen. Dadurch können Gewinne oder Verluste entstehen, die die ursprünglich angelegte Summe übersteigen.
- Contingent Convertible Bonds können automatisch in Anteile konvertiert werden oder abgeschrieben werden, wenn die Finanzkraft des Emittenten auf eine bestimmte Art und Weise fällt. Das kann zu wesentlichen oder vollkommenen Verlusten des Anleihewertes führen.
- Der Fonds hält ein wesentliches Engagement in einer Währung, was eventuell zu einer erhöhten Kursvolatilität führen kann.

### Andere wichtige Hinweise:

Der Fonds ist ein OGAW-Fonds unter Luxemburger Recht in Form einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital („SICAV“) und der Rechtsform einer Aktiengesellschaft. Die in diesen Marketing-Unterlagen enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Handel mit Anteilen an Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Sie sind nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen oder Rechtssubjekte bestimmt, die die Staatsbürgerschaft eines Landes oder den Wohnsitz in einem Land oder Gerichtsbezirk haben, in dem die Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung solcher Informationen verboten ist. Der Fonds ist weder gemäß dem United States Securities Act von 1933 noch gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 eingetragen und darf daher weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika einschließlich deren Hoheitsgebieten und Liegenschaften oder anderen ihrer Gerichtsbarkeit unterstehenden Gebieten oder an einen US-Bürger bzw. auf dessen Rechnung angeboten oder verkauft werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Daten stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer oder irgendeine andere Art von Beratung dar und dürfen nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen oder sonstige Entscheidungen herangezogen werden. Zeichnungen von Fondsanteilen dürfen nur auf der Grundlage des letzten Verkaufsprospektes, den entsprechenden wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und den Ergänzenden Anlegerinformationen („SID“) zusammen mit dem letzten Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht getroffen werden. Die betreffenden Unterlagen und die Satzung können kostenlos bezogen werden:

**In Deutschland:** bei Aberdeen Asset Managers Limited - Niederlassung Frankfurt, Bettinastraße 53 - 55, 60325 Frankfurt am Main. Die Zahlstelle für die Fonds in Deutschland ist Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg.

**In Österreich:** bei der Informationsstelle und Zahlstelle, Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

**In der Schweiz:** bei Aberdeen Asset Managers Switzerland AG, Schweizergasse 14, CH-8001 Zürich oder beim Vertreter und der Zahlstelle, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastraße 16, CH-8002 Zürich, Switzerland (Telefon 058 212 63 77).

**In Liechtenstein:** LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz.

**In Luxemburg:** Aberdeen Global Services S.A., 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Die steuerliche Behandlung hängt von den Lebensumständen der einzelnen Anleger ab und kann sich in Zukunft ändern. Ehe Sie Anlageentscheidungen treffen, sollten Sie sich persönlich von einem Fachmann beraten lassen.

Erstellt in der Europäischen Union von Aberdeen Asset Managers Limited („AAML“), zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority in Großbritannien.

Erstellt von Aberdeen Asset Managers Switzerland AG („AAMS“), zugelassen und beaufsichtigt durch die Schweizer Finanzmarktaufsicht (FINMA). AAML und AAMS behalten sich das Recht vor, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen jederzeit ohne Ankündigung zu korrigieren und zu ändern.

<sup>9</sup>Die Ausschüttungsrendite entspricht den in den nächsten zwölf Monaten zu erwartenden Ausschüttungsbeträgen in Prozent des durchschnittlichen Anteilspreises des Fonds zum betreffenden Datum. Die Basisrendite gibt den annualisierten Ertrag ohne Kosten des Fonds (errechnet gemäß den maßgeblichen Bilanzierungsregeln) in Prozent des durchschnittlichen Anteilspreises des Fonds zum betreffenden Datum an. Beide Renditen basieren auf dem Fondsportfolio am Tag der Berechnung und verstehen sich ohne Ausgabeaufschlag, wobei Ausschüttungen steuerpflichtig sein können. Je nach Erreichung der Renditeziele wird bei High Yield-Fonds typischerweise eine Minderung des Kapitalwerts verzeichnet. Es wird keine Gewähr für die Erreichung der Zielerträge geleistet.

## Kundenservice +352 4640 10820

Alle Quellen (wenn nicht anders angegeben): Aberdeen Asset Management 31. Oktober 2017.

[www.aberdeen-asset.com](http://www.aberdeen-asset.com)