

# Aberdeen Global - Asian Local Currency Short Term Bond Fund

A Acc USD

Data o výkonnosti a analytika k 30. listopad. 2018



## Investiční cíl – shrnutí

Cílem je dosažení kombinace příjmů a růstu investováním převážně do dluhopisů (které jako půjčky přinášejí pevný nebo variabilní úrok) vydaných vládami, společnostmi a dalšími velkými organizacemi sídlícími či provozujícími významnou část činnosti v zemích Asie. Dluhopisy mohou mít jakoukoli kvalitu kreditu, obvykle mají platnost do 3 let a hlavně bývají v méně rozvinutých zemích, kde byly vydány. Hodnota vaší investice může tedy být ovlivněna pohyby příslušné měny nahoru nebo dolů. Fond je určen investorům, kteří jsou ochotni akceptovat vysokou míru rizika. Méně než 30 % prostředků fondu může být investováno do dluhopisů z pevninské Číny kotovaných nebo obchodovaných na čínských trzích.

Plné znění investičního cíle a podrobnosti o politice fondu najdete v prospektu.

## Výkonnost (%)

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	V ročním vyjádření			
				1 rok	3 roky	5 let	Spuštění
Fond	1,72	-1,04	-4,54	-3,26	1,23	-0,54	1,91
Referenční index	1,59	0,23	-1,91	-0,32	2,43	0,68	3,95
Rozdíl	0,13	-1,26	-2,63	-2,94	-1,20	-1,22	-2,04

## Diskrétní roční výnosy (%) – rok končící 30/11

	2018	2017	2016	2015	2014
Fond	-3,26	7,77	-0,51	-5,11	-1,12

## Výkonnost za kalendářní rok (%)

	K dnešnímu datu probíhajícího roku	2017	2016	2015	2014
Fond	-4,34	9,62	-1,30	-4,39	-1,14
Referenční index	-1,16	9,28	-0,25	-3,66	0,12
Rozdíl	-3,18	0,34	-1,05	-0,73	-1,26

Data o výkonnosti: Třída podílů A Acc USD

Zdroj: Indexco, Lipper, Russell Mellon. Základ: Celkový výnos, NAV na NAV, bez ročních poplatků, hrubý výnos reinvestován (USD).

Tato čísla nezohledňují vstupní poplatek. Po jeho zaplacení bude výkonnost nižší než uvedený údaj.

Znárodný komparátor lze použít pro účely monitorování a konstruování portfolia a zároveň i jako komparátor výkonnosti; nejedná se o nedilnou součást cíle a investiční politiky fondu a neměl by být považován za tuto součást.

Neexistují data o odvětvovém průměru, žebříčích či kvartilech. V klasifikaci Lipper Global patří fond do sektoru dluhopisů z Asie a Tichomoří, ale tento sektor je příliš obecný. Dokud nebude existovat sektor dluhopisů z Asie a Tichomoří s krátkou durací, nelze fond podle klasifikace Lipper Global vhodně srovnávat s obdobnými fondy.

Upozorňujeme, že s účinností od 1. března 2011 byly upraveny investiční cíl a zásady fondu Aberdeen Global – Asian Bond Fund (k 1. březnu 2011 Aberdeen Global – Asian Local Currency Short Duration Bond Fund).

Minulá výkonnost není zárukou budoucích výsledků.

Hlavních 10 titulů	%	
Thailand (King of)	3.45% 08/03/19	10,6
Indonesia (Rep of)	8.25% 15/07/21	7,0
Philippine (Rep of)	4.25% 25/01/21	5,6
Malaysian (Govt of)	3.759% 15/03/19	5,0
Indonesia (Rep of)	7.875% 15/04/19	4,9
European BK Recon & Dev	6.85% 21/06/21	4,8
Indonesia Eximbank	9.5% 13/03/20	4,7
CHCONS	4.7% 17/08/23	4,1
Power Finance Corp	7.5% 17/09/20	4,1
Cagamas	4.05% 20/12/18	4,1
<b>Celkem</b>		<b>54,9</b>

Celkový počet titulů 37

Členění podle sektorů (%)			
	Fond	Referenční index	Rozdíl
Státní dluhopisy	50,5	93,7	-43,2
Quasi-Sovereigns	47,3	6,3	41,0
Hotovost	2,2	-	2,2
<b>Celkem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Kvůli zaokrouhlování nemusí součet čísel vždy být roven 100.

Kreditní rating holdingů (%)			
	Fond	Referenční index	Rozdíl
AAA	6,5	14,6	-8,1
AA+	-	16,0	-16,0
AA	-	2,5	-2,5
AA-	-	20,1	-20,1
A+	13,5	15,9	-2,4
A	4,1	-	4,1
A-	9,7	10,4	-0,7
BBB+	21,6	8,7	12,9
BBB	19,8	8,6	11,2
BBB-	19,2	3,2	16,0
BB	1,0	-	1,0
BB-	2,0	-	2,0
B+	0,4	-	0,4
Hotovost	2,2	-	2,2
<b>Celkem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Peněžní prostředky zahrnují peníze na bankovních účtech, neuzavřená zúčtování, peníze na vypověditelných účtech, fixní depozita, peníze použité jako marže a zisky/ztráty z derivátových pozic i z měnových forwardových smluv. U dluhopisů hodnocených jak agenturou S&P, tak i agenturou Moody's nebo Fitch nebo všemi třemi agenturami se do zobrazených údajů promítá konzervativnější přístup s použitím nižšího ratingu. To nemusí být v souladu s ujednáním dohodnutým v

Základní informace	
Referenční index	iBoxx Asia ex Japan Sovereign 1-3y
Sektor	Lipper Global Bond Asia Pacific
Velikost fondu	US\$ 72,1 m
Třída akcií Výkonnost Den uvedení	1 březen 2006
Investiční tým	Global Emerging Market Debt Team

Rizika uvedená na druhé straně, která se týkají kurzových pohybů, dluhopisů a rozvíjejících se trhů, jsou pro tento fond obzvláště relevantní, avšak měla by být vnímána ve spojení se všemi varováními a komentáři v prospektu fondu.

www.aberdeenstandard.com

# Aberdeen Global - Asian Local Currency Short Term Bond Fund

## Rizikové statistiky fondu

	3 roky	5 let
Smerodatná odchylka fondu v ročním vyjádření	4,76	4,30
Beta	1,01	0,97
Sharpeho pomer	0,06	-0,16
Chyba sledování v ročním vyjádření	1,33	1,17
Informační pomer v ročním vyjádření	-0,03	0,02
R2	0,92	0,93

Zdroj: Aberdeen Standard Investments, celkový výnos, bez zohlednění poplatků, BPSS, Datastream, USD.

Upozorňujeme, že analýza rizik bere v úvahu hrubé výnosy, zatímco údaje o výkonnosti jsou založeny na výnosech na bázi čisté hodnoty aktiv. Analýza rizik navíc za údaj o výkonnosti zaostrává o jeden měsíc.

## Tržní alokace

	Referenční index %	Listinné dluhopisy %	FX
Čína	15,9	17,6	17,4
Hongkong	16,9	-	-10,4
Indie	2,1	16,0	5,5
Indonésie	4,1	22,5	7,2
Malajsie	10,4	10,8	7,5
Filipíny	5,7	7,9	1,7
Singapur	14,6	8,1	14,6
Jižní Korea	21,6	-	18,6
Srí Lanka	-	0,4	0,4
Tchaj-wan	-	-	-10,3
Thajsko	8,7	14,6	11,1
Spojené království	-	-	0,1
Spojené státy	-	-	36,6
Hotovost	-	2,2	-
Celkem	100,0	100,0	100,0

Kvůli zaokrouhlování nemusí součet čísel vždy být roven 100.

## Důležité informace

### Rizikové faktory, které je nutné zvážit před investicí:

- Hodnota podílů a výnos z nich mohou klesat i stoupat. Můžete tak dostat zpět méně, než jste investovali.
- Investice na celém světě mohou přinést dodatečné výnosy a diverzifikovat riziko. Hodnotu vašich investic však může ovlivnit kolísání směnných kurzů, a to pozitivně nebo negativně.
- Dluhopisy jsou ovlivněny změnami úrokových sazeb, inflací a jakýmkoliv poklesem bonity emitenta dluhopisu. Dluhopisy, které produkuje vyšší úroveň výnosů, s sebou obvykle nesou také větší riziko, neboť takoví emitenti dluhopisů nemusí být schopni zaplatit výnos z dluhopisů v souladu se slibem, anebo nemusí být schopni splácet kapitálovou částku použitou na nákup dluhopisů. Je-li na trhu dluhopisů nízký počet kupujících a/nebo vysoký počet prodávajících, může být těžší prodat jednotlivé dluhopisy za očekávanou cenu a/nebo včas.
- Tento fond může využívat deriváty za účelem splnění svých cílů v oblasti investic. To může mít za následek zisky nebo ztráty, které jsou vyšší než původní investovaná částka.
- Rozvíjející se trhy nebo rozvojové země mohou čelit větší míře politických, ekonomických nebo strukturálních problémů než vyspělé země. To může znamenat, že vaše peníze budou vystaveny většímu riziku.
- Výkonnost může být výrazně ovlivněna pohybem měnových kurzů. Hodnota vaší investice buď roste, nebo klesá v reakci na změny směnných kurzů mezi základní měnou fondu a měnami fondem držaných cenných papírů.
- Druhy akcií s devizovou expozicí mají za cíl poskytnout vám výnosy, které jsou co nejbližší k výkonnosti fondu v základní měně, a to snížením účinku pohybu směnného kurzu mezi základní měnou a druhem akcií. Tato devizová expozice se nevztahuje na měnové pozice v investičním portfoliu fondu, a proto mohou mít vliv na vaše výnosy. Je také důležité si uvědomit, že techniky používané pro tento druh akcií s sebou nesou transakční náklady, které snižují hodnotu vaší investice.

### Další důležité informace:

Aberdeen Global je fond SKIPCP se sídlem v Lucembursku, založený jako Sociétés Anonyme a organizovaný jako Sociétés d'Investissement à Capital Variable (dále „SICAV“). Informace obsažené v tomto marketingovém dokumentu nelze považovat za nabídku či vyzvu k obchodu s jakýmkoliv cennými papíry či finančními nástroji. Tento dokument není určen k distribuci či k tomu, aby jej využívala libovolná osoba či instituce s bydlištěm, sídlem či pobytem v jakékoli jurisdikci, která takovou distribuci, zveřejňování či použití zakazuje. Fond není registrován podle amerického zákona o cenných papírech z roku 1933, ani podle amerického zákona o investičních společnostech z roku 1940, a nemůže tedy být přímo ani nepřímo nabízen či prodáván ve Spojených státech amerických či v jednotlivých státech, na územích, v državách USA či oblastech spadajících pod jejich jurisdikci, ani ve prospěch osoby USA.

Žádné informace, názory či data obsažené v tomto dokumentu nepředstavují investiční, právní, daňové či jiné poradenství a nelze na ně spoléhat při tvorbě investičního nebo jiného rozhodnutí. Podíly ve fondu lze upisovat pouze na základě nejnovějšího prospektu a relevantních klíčových informací pro investory (KIID), které bezplatně poskytne Aberdeen Asset Managers Limited, 10 Queens Terrace, Aberdeen, AB10 1YG, Skotsko a které jsou k dispozici rovněž na stránce [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com). Ve Švýcarsku lze tyto dokumenty a rovněž stanovy fondu získat od zástupce a platebního agenta fondu, kterým je společnost BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selinaustrasse 16, CH 8002 Zürich (Curych), Švýcarsko (tel. 058 212 63 77).

**Aberdeen Standard Investments jsou obchodní značkou investičního podnikání společnosti Aberdeen Asset Management a Standard Life Investments.**

Zdanění závisí na individuálních okolnostech každého investora a může se v budoucnu měnit. Před investičním rozhodnutím si vyžádejte konkrétní odborné poradenství.

Ve Švýcarsku vydala společnost Aberdeen Asset Managers Switzerland AG (dále jen „AAMS“). Registrace ve Švýcarsku pod číslem CHE-114.943.983. Sídlo: Schweizergasse 14, 8001 Zürich (Curych). Činnost distributora nástrojů kolektivního investování vykonává na základě schválení švýcarského Úřadu pro dohled nad finančními trhy (FINMA).

V EU vydala společnost Aberdeen Asset Managers Limited. Registrace ve Skotsku pod číslem 108419. Sídlo: 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1YG. Společnost disponuje povolením od britského Úřadu pro finanční etiku (Financial Conduct Authority), který je jejím regulačním orgánem. Aberdeen Asset Managers Limited si vyhrazuje právo kdykoli bez předchozího upozornění provést změny a opravy veškerých informací v tomto dokumentu.

Do výnosů z výplat se promítají částky, jejichž výplatu lze očekávat během příštích dvanácti měsíců jako procento ze střední tržní ceny podílů fondu k uvedenému datu. Předmětný výnos zachycuje anualizovaný čistý příjem po odečtení výdajů a známých zpětně získatelných srážkových daní fondu (vypočtených na základě příslušných účetních standardů) jako procento ze střední tržní ceny podílů fondu k uvedenému datu. Obojí výnosy jsou založeny na snapshotu portfolia k poslednímu dni v měsíci a nejsou zaručeny. Skutečné výplaty mohou být vyšší nebo nižší než uvedená částka. Nezahrnují žádné počáteční poplatky a investoři mohou být povinni platit daň z distribucí. Výnos z výplat je vyšší než předmětný výnos, protože část výdajů fondu je účtována do kapitálu, což má za následek zvýšení výplat a omezení kapitálové výkonnosti fondu.

## Statistika fondu(ů)

	Fond	Referenční index
Průměrný kreditní rating	BBB+	A+
Upravené trvání	1.8	1.8
Výnos do doby splatnosti vs. referenční index (%)	5.1	2.8
Expozice vuci státním dluhopisum	50,5%	93,7%
Quasi-Sovereign <sup>A</sup>	47,3%	6,3%
Likvidita <sup>A</sup>	2,2%	0,0%
Vysoký výnos	3,4%	0,0%
Investiční stupeň (investment grade)	94,5%	100,0%
Výnosy <sup>B</sup>	3,20% Podkladové aktivum 3,20% Distribuce	

<sup>A</sup> Ekonomická expozice

## Kódy (A Acc USD)

SEDOL	4009092
ISIN	LU0094548533
BLOOMBERG	AETABBA LX
REUTERS	LP60000016
VALOREN	445908
WKN	634564

## Další informace

Typ fondu	SICAV UCITS
Domicil	Lucembursko
Měna	USD
zaregistrováno k prodeji	Viz <a href="http://www.aberdeenstandard.com">www.aberdeenstandard.com</a>
Minimální investice	USD 1.500 nebo měnový ekvivalent
Poplatky	Stávající počáteční 5,00%
Ukazatel celkové nákladovosti <sup>C</sup>	1,20%
Price as at 30/11/18	US\$6,6539
Čas uzavření obchodu	13:00:00 (Lux)
Denní oceňovací bod	13:00:00 (Lux)

Zdroj: Průběžné poplatky Aberdeen Standard Investments k 1 duben 2018.

<sup>C</sup>Ukazatel celkové nákladovosti (OCF) představuje celkové náklady vyjádřené jako procento hodnoty aktiv fondu. Sestává z ročního správního poplatku (AMC) ve výši 1,00% a dalších poplatků. Nezahrnuje vstupní poplatky ani náklady na koupi a prodej cenných papírů pro fondy. S pomocí ukazatele celkové nákladovosti lze porovnávat roční provozní výdaje různých fondů.

Analytiku zajišťuje software The Yield Book<sup>®</sup>

**Služby pro investory**  
**+44 (0)1224 425255 (UK)**  
**+352 4640 1 0820 (mezinárodní)**  
**Faxová služba +352 2452 9056**

Všechny zdroje (není-li uvedeno jinak): Aberdeen Standard Investments 30 listopad 2018.

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