

# Aberdeen Standard SICAV I - Russian Equity Fund

A Acc EUR

Verslag van 31 maart 2019



## Samenvatting beleggingsdoelstelling

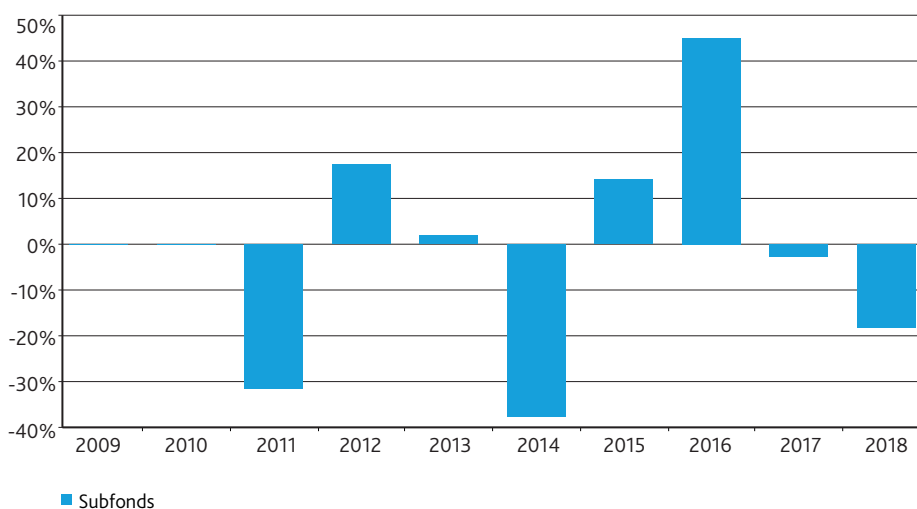
Het realiseren van een combinatie van opbrengsten en groei door voornamelijk in aandelen van bedrijven te beleggen die zijn gevestigd, of veel activiteiten in Rusland hebben. Tot een derde van het subfonds kan worden belegd in andere Oost-Europese bedrijven.

Voor de volledige beleggingsdoelstelling en-beleidsdetails, zie het prospectus.

## Geannualiseerd rendement per kalenderjaar (Valuta : EUR)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Subfonds	-	-	-31,7	17,4	1,9	-37,6	14,1	45,0	-2,8	-18,3

## Geannualiseerd rendement per kalenderjaar (Valuta : EUR)



## Actuariële rendementen op 31/03 (%) (Valuta : EUR)

	1 jaar	2 jaar	3 jaar	4 jaar	5 jaar
Subfonds	0,00	-5,58	46,99	-6,44	-4,48

Performancegegevens: Aandelenklasse A Acc EUR

Bron: Lipper, BPSS, Datastream, Basis: totaalrendement, NIW tot NIW, na aftrek van jaarlijkse kosten, bruto inkomsten herbelegd (EUR). Deze cijfers zijn vóór aftrek van eventuele instapkosten: als die verschuldigd zijn, zal dit het afgebeelde rendement verminderen.

In het geval van een belegging in een subfonds dat is uitgedrukt in een vreemde valuta, kan de waarde van de beleggingen in euro zowel stijgen als dalen en worden beïnvloed door wijzigingen in wisselkoersen. Het is mogelijk dat beleggers minder terugkrijgen dan de oorspronkelijke inleg. Het historisch rendement in euro is verminderd met schommelingen in de wisselkoers.

De genoemde rendementen hebben betrekking op de voorgaande jaren en zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties.

## Top -10 posities

	Sector	%
Sberbank of Russia PJSC	Geldwezen	10,2
LUKOIL PJSC	Energie	10,0
Novatek PJSC	Energie	9,6
Yandex NV	Communication Services	7,1
Novolipetsk Steel PJSC	Materialen	4,9
Mobile TeleSystems PJSC	Communication Services	4,6
X5 Retail Group NV	Niet-duurzame consumptiegoederen	4,6
Magnit PJSC	Niet-duurzame consumptiegoederen	4,5
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	Geldwezen	4,4
Globaltrans Investment PLC	Industriële fondsen	4,0

**Totaal** 63,9

**Totaal aantal posities** 24

De in de portefeuille gepresenteerde icb's worden in België mogelijk niet aangeboden; raadpleeg a.u.b. uw beleggingsadviseur.

Geografische verdeling	%
Rusland	90,0
Georgië	5,5
Wit-Rusland	3,9
Cash	0,6
<b>Totaal</b>	<b>100,0</b>

Sectorverdeling	%
Energie	22,9
Geldwezen	17,8
Niet-duurzame consumptiegoederen	16,5
Communication Services	14,5
Materialen	11,9
Informatietechnologie	6,6
Industriële fondsen	4,0
Overig	5,2
Cash	0,6
<b>Totaal</b>	<b>100,0</b>

De som van de getallen is niet altijd 100 vanwege afrondingsverschillen.

## Belangrijke informatie

Fondsomvang	€ 15,1 miljoen
Oprichtingsdatum van de aandelenklasse van het compartiment	26 juli 2010
Beleggingsteam	Global Emerging Markets Equity Team
Het compartiment heeft geen vervaldatum.	

De risico's die zijn uiteengezet aan de ommezijde betreffende de specifieke blootstelling aan één regio en de wisselkoersen zijn specifiek van belang voor dit subfonds, maar moeten worden gelezen in combinatie met alle waarschuwingen en opmerkingen in het prospectus van het subfonds.

www.aberdeen-asset.be

# Aberdeen Standard SICAV I - Russian Equity Fund

## Codes (A Acc EUR)

SEDOL	B3Z0KD8
ISIN	LU0505665959
BLOOMBERG	ARUSEA2 LX
REUTERS	LP68052468
VALOREN	11366566
WKN	A1CY9E

## Aanvullende informatie

Rechtsvorm	SICAV-compartiment
Land van vestiging	Luxemburg
Valuta	EUR
Geregistreerd voor verkoop	Graag verwijzen wij naar <a href="http://www.aberdeen-asset.be">www.aberdeen-asset.be</a>
In overeenstemming met de Europese normen	Ja
Minimale inleg	USD 1.500 of vergelijkbaar in andere valuta
Huidige initiaal	5,00%
Uitstapkosten	0.00%
OCF (Ongoing Charge Figure, doorlopende kosten) <sup>a</sup>	2,09%
Koers per 31/03/19	€9,2077
Sluitingstijd handel	13:00:00 (Lux)
Dagelijks waarderingsmoment	13:00:00 (Lux)

Bron: Doorlopende Kosten Aberdeen Standard Investments per 31 december 2018.

<sup>a</sup>De OCF (Ongoing Charge Figure, doorlopende kosten) laat de totale kosten zien als percentage van de waarde van het subfondsvermogen. De OCF bestaat uit de jaarlijkse beheerkosten van 1,75% alsmede overige kosten. Instapkosten of kosten voor de in- en verkoop van aandelen voor het subfonds zijn hierin niet meegenomen. Met behulp van de OCF kunt u de jaarlijkse bedrijfskosten van de verschillende subfondsen met elkaar vergelijken.

<sup>1</sup>Voor meer informatie, gelieve de volgende pagina (en de website) te bezoeken: [http://www.beama.be/nl/financiele-vaardigheden/de-icb/risicoprofiel?set\\_language=nl](http://www.beama.be/nl/financiele-vaardigheden/de-icb/risicoprofiel?set_language=nl)

Op de activa van het Fonds kunnen verwateringsheffingen worden opgelegd en in mindering worden gebracht.

## Belangrijke informatie

### Risico-factoren die u moet overwegen alvorens te investeren:

- Het marktrisico is het risico dat de hele markt of een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed. Het marktrisico is het risico op verlies als gevolg van veranderingen in de marktwaarde van de portefeuille van een compartiment die zijn toe te schrijven aan veranderingen in marktvariabelen. Met andere woorden, het betreft het risico dat inherent is aan een bepaalde activa dat zich kan manifesteren in verschillende vormen, bijvoorbeeld: effectentransacties, fraude of faillissement.
- Het kapitaalrisico dekt de risico's voor het kapitaal, met inbegrip van potentiële risico's van erosie (kapitaalvermindering), als gevolg van inkopen van rechten van deelneming en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement. Het heeft betrekking op het risico van verlies van een deel van het ingelegde kapitaal van de belegger indien de ontwikkeling van de marktwaarde niet gunstig is.<sup>1</sup>
- De risico's die drukken op het rendement. Dit risico is een combinatie van enerzijds het marktrisico en anderzijds de graad van actief beleid van de beheerder. Het risico kan variëren naargelang de keuzes van elke ICB, alsmede het bestaan of ontbreken van, dan wel beperkingen op eventuele waarborgen van derden.<sup>2</sup>
- De waarde van aandelen en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat u minder dan het geïnvesteerde bedrag terugkrijgt.
- Wereldwijd beleggen kan extra inkomsten opleveren en de risico's spreiden. Schommelingen in de wisselkoersen kunnen echter een positieve of negatieve invloed op de waarde van uw belegging hebben.
- Opkomende markten of minder ontwikkelde landen kunnen met meer politieke, economische of structurele uitdagingen worden geconfronteerd dan ontwikkelde landen. Dit betekent dat uw geld aan een groter risico bloot staat.
- Dit subfonds kan beleggen in niet gereguleerde markten die aan verhoogde risico's blootstaan met betrekking tot eigendom en behoud van beleggingen.
- De positie van het subfonds in een enkele landenmarkt, die aan concrete politieke en economische risico's kan worden blootgesteld, kan ervoor zorgen dat het subfonds zich volatieler gedraagt dan de bredere gediversifieerde subfondsen.

### Andere belangrijke informatie:

Aberdeen Standard SICAV I is een UCITS-compartiment naar Luxemburgs recht, samengesteld als naamloze vennootschap en gestructureerd als een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (een "bevek"). Dit document is niet bedoeld voor verspreiding of gebruik door een natuurlijke persoon of rechtspersoon die ingezetene is, gevestigd is of zich bevindt in een land waar de verspreiding, publicatie of het gebruik ervan verboden is. Aberdeen Standard SICAV I is niet geregistreerd op grond van de Amerikaanse Securities Act van 1933 inzake effecten, noch op grond van de Amerikaanse Investment Company Act van 1940 inzake beleggingsmaatschappijen. Het compartiment kan derhalve niet direct of indirect worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten van Amerika of in staten, gebiedsdelen, bezittingen of andere gebieden die onder de jurisdictie van de Verenigde Staten van Amerika vallen, of voor rekening van een dergelijke persoon. Onderhavig document is opgesteld voor promotionele doeleinden en de meningen die erin worden gegeven mogen derhalve niet aangemerkt worden als beleggingsadvies, juridisch advies, belastingadvies of ander advies. LEES HET PROSPECTUS EN DE ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE ZORGVULDIG DOOR VOORDAT U BESLUIT OM TE BELEGGEN. Belgische beleggers kunnen op aanvraag en kosteloos het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie (EBI), het jaarverslag en het halfjaarverslag in de Franse taal verkrijgen bij de financiële afdeling in België, BNP Paribas Securities Services, bijkantoor Brussel, Louizalaan 489, 1050 Brussel. Het prospectus bevat de noodzakelijke informatie over de kosten en details van de belegging. Voor alle handelingen die vanaf 1 januari 2017 worden verricht, bedraagt de taks op beursverrichtingen op de verkoop van kapitalisatieaandelen 1,32%, met een maximum van 4.000 euro per transactie. Natuurlijke personen die in het compartiment beleggen, zijn onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op de uitkering van dividenden (distributieaandeel) en/of de meerwaarde die wordt gegenereerd door de verkoop van aandelen (kapitalisatie- en/of distributieaandeel) van één of meer compartimenten met meer dan 25% schuldpapier in de portefeuille of met meer dan 10% schuldpapier in de portefeuille indien de aandelen (kapitalisatie- en/of distributieaandeel) vanaf 1 januari 2018 zijn aangekocht.

### Aanvullende informatie:

De intrinsieke waarde wordt gepubliceerd in de kranten l'Echo en De Tijd. Uitgegeven door Aberdeen Asset Managers Limited ("AAML"). In Schotland geregistreerd onder nummer 108419. Sociale zetel: 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1XL. In geval van een klacht kunt u zich wenden tot Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ("ASIL"), 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefoon: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [aberdeen.global@aberdeen-asset.com](mailto:aberdeen.global@aberdeen-asset.com). **Aberdeen Standard Investments is een merknaam voor de beleggingsactiviteiten van Aberdeen Asset Management en Standard Life Investments.** Mocht uw klacht niet naar tevredenheid zijn afgehandeld, dan kunt u contact opnemen met de ombudsman in financiële geschillen, Belliardstraat 15-17, geb. 8, 1040 Brussel ([www.ombudsin.be](http://www.ombudsin.be)).

### Woordenlijst

Duurzame consumptiegoederen: Duurzame consumptiegoederen zijn consumptiegoederen die veel gekocht worden. Duurzame consumptiegoederen zijn onder meer voedsel, schoonmaakproducten en hygiënische producten. Niet-duurzame consumptiegoederen: Niet-duurzame consumptiegoederen zijn niet-essentiële goederen of diensten. Niet-duurzame consumptiegoederen zijn onder meer: luxe artikelen, media, auto's, merkleding, restaurants, hotels en elektronica.

Investor Service  
+32 2 501 08 19

Alle bronnen (tenzij genoemd): Aberdeen Standard Investments  
31 maart 2019.

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