

Aberdeen Global - Emerging Markets Local Currency Bond Fund

X Acc EUR

Performancegegevens en analyse tot 31 januari 2019

Samenvatting beleggingsdoelstelling

Het realiseren van een combinatie van opbrengsten en groei door voornamelijk in obligaties te beleggen (die vergelijkbaar zijn met leningen die een vast of variabel rentepercentage uitbetalen) uitgegeven door bedrijven, overheden en andere instanties in landen met een opkomende markt. Dit zijn over het algemeen landen waarvan de economie nog in ontwikkeling is. De obligaties kunnen van willekeurige kredietkwaliteit zijn en worden meestal uitgedrukt in de valuta van de landen waar ze zijn uitgegeven; de waarde van uw belegging kan daarom door opwaartse of neerwaartse schommelingen van deze valuta worden beïnvloed. Het Fonds is bedoeld voor beleggers die bereid zijn een hoog risiconiveau te aanvaarden.

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

Rendement (%)

	1 maand	3 maanden	6 maanden	1 jaar	Geannualiseerd			Sinds lancering
					3 jaar	5 jaar		
Subfonds	4,04	6,71	3,99	-0,03	-	-		0,04
Benchmark	5,06	8,46	5,79	2,77	-	-		1,93
Verschil	-1,02	-1,74	-1,80	-2,80	-	-		-1,90

Geannualiseerd fondsrendement (%) – jaar eindigend op 31/01

	2019	2018	2017	2016	2015
Subfonds	-0,03	0,14	-	-	-

Kalenderjaar performance (%)

	Year to date	2018	2017	2016	2015
Subfonds	4,04	-3,42	0,32	-	-
Benchmark	5,06	-1,48	1,20	-	-
Verschil	-1,02	-1,94	-0,88	-	-

Performancegegevens: Aandelenklasse X Acc EUR

Bron: Lipper, Basis: totaalrendement, NIW/NIW, na aftrek jaarlijkse kosten, bruto-inkomsten herbelegd.

De cijfers zijn vóór aftrek van instapkosten: voor zover die zijn betaald, zullen ze de opgegeven performance verminderen.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

AberdeenStandard
Investments



Top -10 posities	%
Brazil (Fed Rep Of) 10% 01/01/27 NTNFBRL	6,1
Mex Bonos Desarr Fix Rt 8.5% 18/11/38 M 30 MXN	4,2
Mexico (United Mexican States) 5.75% 05/03/26 M MXN	3,4
Colombia (Rep Of) 7% 30/06/32 B COP	3,4
Russian Federation 7.05% 19/01/28 6212 RUB	3,0
Colombia (Rep Of) 7.5% 26/08/26 B COP	3,0
Poland (Rep Of) 5.5% 25/10/19 1019 PLN	2,8
Thailand (King Of) 4.875% 22/06/29 THB	2,8
Indonesia (Rep Of) 9% 15/03/29 Fr71 IDR	2,7
Poland (Rep Of) 5.75% 25/10/21 1021 PLN	2,7
Totaal	34,1

Totaal aantal posities 95

Creditratings (obligatiekwaliteit) (%)

	Subfonds	Benchmark	Verschil
AA	-	2,6	-2,6
A	19,1	22,9	-3,8
BBB	45,2	45,9	-0,7
BB	28,6	27,9	0,7
B	4,5	0,6	3,9
Cash	2,4	-	2,4
Totaal	100,0	100,0	

Gemiddelde kortetermijnrating

- -

Gemiddelde langetermijnrating

BBB BBB

Cash omvat direct opvraagbare tegoeden bij banken, openstaande vorderingen, tegoeden op zichtrekeningen, termijndeposito's, margestortingen en winsten/ verliezen op posities in derivaten en valutatermijncontracten. Indien een obligatie twee of meer ratings van S&P, Moody's en Fitch heeft, gaan de getoonde gegevens uit van een meer conservatieve beoordeling op basis van de laagste ratings. Dit kan afwijken van de prospectus, waarin bepaald kan zijn dat in het geval van meerdere ratings wordt uitgegaan van een hogere rating. Bij gebrek aan ratings van ratingbureaus, kunnen fondsmanagers een interne rating hanteren. De benchmark toont uitsluitend de ratings van S&P, Moody's en Fitch. Deze kunnen afwijken van de ratings die gebruikt worden door de benchmarkprovider zoals vermeld in de prospectus. De som van de getallen is niet altijd 100 vanwege afrondingsverschillen.

Marktposities (%)

	Subfonds	Benchmark	Verschil
Mexico	12,3	10,0	2,3
Indonesië	10,4	9,5	1,0
Zuid-Afrika	9,6	8,7	1,0
Brazilië	8,4	10,0	-1,6
Colombia	8,0	7,2	0,8
Rusland	7,0	7,3	-0,3
Polen	6,5	9,2	-2,6
Turkije	5,5	4,9	0,6
Maleisië	5,4	5,8	-0,4
Peru	3,8	3,2	0,6
Overig	23,1	24,2	-1,1
Totaal	100,0	100,0	

Belangrijke informatie

Benchmark	JPM GBI EM Global Diversified
Sector	Lipper Global Bond Emerging Markets Global LC
Fondsomvang	US\$ 235,5 miljoen
Oprichtingsdatum van de aandelenklasse van het compartiment	23 september 2016
Beleggingsteam	Global Emerging Market Debt Team

www.aberdeenstandard.nl

Aberdeen Global - Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Fondsstatistieken

	3 jaar	5 jaar
Annualised Standard Deviation of Fund	11,81	11,72
Beta	1,06	1,06
Sharpe Ratio	0,37	-0,20
Annualised Tracking Error	1,51	1,46
Annualised Information Ratio	0,04	-0,19
R-Squared	0,99	0,99

Valutasposities (%)

Mexicaanse Peso	12,1
Braziliaanse Real	10,5
Indonesische Roepia	10,1
Colombiaanse Peso	9,1
Czech Republic Koruna	8,3
Turkse Lira	8,1
Russische Roebel	7,3
Zuid-Afrikaanse Rand	7,0
Poolse Zloty	6,9
Maleisische Ringgit	5,4
Overig	15,2
Totaal	100,0

Fondsstatistieken

Modified duration vs benchmark	5.2 vs 5.2
Weighted average life vs benchmark	8.0 vs 7.6
Effectief rendement	8.6 vs 6.3
Rendementen	7,03% Onderliggend 7,03% Distributie

Codes (X Acc EUR)

SEDOL	BD20L16
ISIN	LU1439748044
BLOOMBERG	AEMLY2A LX
REUTERS	LP68383955
VALOREN	33636347
WKN	AZAQB3

Aanvullende informatie

Fondssoort	SICAV UCITS
Land van vestiging	Luxemburg
Valuta	EUR
Geregistreerd voor verkoop	Graag verwijzen wij naar www.aberdeenstandard.nl
Minimale inleg	USD 1.500 of vergelijkbaar in andere valuta
Kosten	Huidige initiaal 0,00%
OCF (Ongoing Charge Figure, doorlopende kosten) ⁴	0,95%
Koers per 31/01/19	€9,4090
Sluitingstijd handel	13:00:00 (Lux)
Dagelijks waarderingsmoment	13:00:00 (Lux)

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

⁴De OCF (Ongoing Charge Figure, doorlopende kosten) laat de totale kosten zien als percentage van de waarde van het fondsvermogen. De OCF bestaat uit de jaarlijkse beheerkosten van 0,75% 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.

Analyses afkomstig van The Yield Book® Software

Belangrijke informatie

Risico-factoren die u moet overwegen alvorens te investeren:

- 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.
- Obligaties worden beïnvloed door veranderingen in rentetarieven, inflatie en een eventuele afgenomen kredietwaardigheid van de uitgever van de obligaties. Obligaties die hogere opbrengsten genereren staan over het algemeen ook aan hogere risico's bloot, bijvoorbeeld omdat de uitgever van de obligaties misschien niet in staat is de opbrengsten uit de obligaties zoals toegezegd uit te betalen, of het bedrag dat is gebruikt om de obligatie te kopen niet terug kan betalen.
- Dit subfonds kan derivaten gebruiken om zijn beleggingsdoelstellingen te realiseren. Dit kan in winsten of verliezen resulteren die groter dan het geïnvesteerde bedrag zijn.
- 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.

Andere belangrijke informatie:

Aberdeen Global is een Luxemburgse beleggingsinstelling met een ICBE-status (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten), opgericht als een Société Anonyme (Naamloze Vennootschap) en georganiseerd in de vorm van een Société d'Investissement à Capital Variable (een "SICAV"). Aberdeen Global beschikt over een vergunning van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) te Luxemburg. Het Fonds is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. De informatie in dit marketingdocument dient niet als een (ongevraagd) aanbod voor het handelen in de aandelen van effecten of financiële instrumenten te worden beschouwd. Het is niet bedoeld voor verspreiding of gebruik door personen of entiteiten die ingezetene zijn of gevestigd zijn in een rechtsgebied waar deze verspreiding of dit gebruik verboden is. Het Fonds is niet geregistreerd op grond van de United States Securities Act van 1933, noch de United States Investment Company Act van 1940. De aandelen van Aberdeen Global kunnen 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 ten gunste van een zogenaamde 'United States Person'. De informatie, meningen of gegevens in dit document vormen nimmer een beleggings-, juridisch, belasting- of ander advies en zijn niet bedoeld om op basis hiervan een beleggings- of andere beslissing te nemen. De aankoop van aandelen in een fonds kan uitsluitend geschieden op basis van het meest recente prospectus, de relevante Essentiële Beleggersinformatie (EBI) met informatie over het product, de kosten en de risico's. Het prospectus, de EBI alsmede het halfjaarsverslag en het jaarverslag zijn verkrijgbaar bij Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg en of via aberdeen-asset.nl. De fiscale behandeling hangt af van de persoonlijke omstandigheden van iedere belegger en kan in de toekomst gewijzigd worden. Alvorens een beleggingsbesluit te nemen, dient u specifiek professioneel advies in te winnen. Uitgegeven in de EU door Aberdeen Asset Managers Limited, geregistreerd in Schotland onder nummer 108419, gevestigd 10 Queens Terrace, Aberdeen, AB10 1YG, Schotland. Toegelaten en gereguleerd door de Financial Conduct Authority (FCA) in het Verenigd Koninkrijk. Aberdeen Asset Managers Limited behoudt zich het recht voor om te allen tijde wijzigingen en verbeteringen in dit document aan te brengen. **Aberdeen Standard Investments is een merk van de beleggingsactiviteiten van Aberdeen Asset Management en Standard Life Investments.**

Investor Service + 352 4640 1 0820 (International)

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

www.aberdeenstandard.nl