

Aberdeen Global - Emerging Markets Equity 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 aandelen van bedrijven te beleggen die zijn gevestigd, of veel activiteiten in landen met een opkomende markt hebben. Dit zijn over het algemeen landen waarvan de economie nog in ontwikkeling is.

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	6,04	9,94	0,75	-8,94	9,15	6,87	3,05	
Benchmark	8,36	8,94	-0,54	-6,53	13,07	8,60	5,65	
Verskil	-2,32	1,00	1,29	-2,41	-3,92	-1,73	-2,61	

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Subfonds	-8,94	13,18	26,19	-17,78	30,36

Kalenderjaar performance (%)

	Year to date	2018	2017	2016	2015
Subfonds	6,04	-11,03	12,59	15,25	-4,18
Benchmark	8,36	-9,91	20,99	14,94	-4,87
Verskil	-2,32	-1,13	-8,41	0,31	0,69

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



Silver

Top -10 posities

	Land	%
Aberdeen Global China A Share Equity	China	7,2
Tencent Holdings Ltd	China	6,6
Samsung Electronics Co Ltd	Zuid-Korea	5,9
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Taiwan	4,9
Banco Bradesco SA	Brazilië	3,9
Housing Development Finance Corp Ltd	India	3,5
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	China	3,1
AIA Group Ltd	Hongkong	2,5
Astra International Tbk PT	Indonesië	2,3
Bank Central Asia Tbk PT	Indonesië	2,3
Totaal		42,2

Totaal aantal posities

59

Geografische verdeling

	%
China	26,3
India	12,8
Brazilië	11,9
Zuid-Korea	8,7
Indonesië	5,6
Hongkong	5,2
Mexico	4,9
Taiwan	4,8
Zuid-Afrika	3,7
Filipijnen	3,6
Overig	11,2
Cash	1,3
Totaal	100,0

Sectorverdeling

	%
Geldwezen	33,8
Communication Services	13,5
Informatietechnologie	13,0
Materialen	9,0
Niet-duurzame consumptiegoederen	8,9
Duurzame consumptiegoederen	8,6
Onroerend goed	5,8
Overig	6,1
Cash	1,3
Totaal	100,0

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

Belangrijke informatie

Benchmark	MSCI Emerging Markets
Sector	Lipper Global Equity Emerging Markets Global
Fondsomvang	US\$ 3,0 miljard
Oprichtingsdatum van de aandelenklasse van het compartiment	3 december 2012
Beleggingsteam	Global Emerging Markets Equity Team

De risico's zoals aan de ommezijde vermeld die samenhangen met wisselkoersschommelingen en opkomende markten zijn bijzonder relevant voor dit subfonds, maar dienen te worden gelezen in samenhang met alle waarschuwingen en kanttekeningen die zijn gegeven in het prospectus van het subfonds.

www.aberdeenstandard.nl

Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund

Fondsstatistieken

	3 jaar	5 jaar
Annualised Standard Deviation of Fund	14,83	14,91
Beta	0,97	0,94
Sharpe Ratio	0,46	0,07
Annualised Tracking Error	4,21	4,74
Annualised Information Ratio	-0,30	0,00
R-Squared	0,92	0,90

Bron: Aberdeen Standard Investments, totaalrendement, vóór aftrek van kosten BPSS, Datastream, USS.

Merk op dat de risicoanalysecijfers zijn berekend op basis van het brutorendement, terwijl de rendementscijfers zijn gebaseerd op het nettorendement van de netto-inventariswaarde (NIW). Bovendien lopen deze risicoanalysecijfers een maand achter op de rendementscijfers.

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.
- 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 halfjaarverslag 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](http://www.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.**

De informatie van MSCI mag uitsluitend worden aangewend voor intern gebruik, mag niet worden gereproduceerd of in welke vorm dan ook worden verspreid en mag niet worden gebruikt als basis voor of onderdeel van financiële instrumenten, producten of indexen. De informatie van MSCI is niet bedoeld als beleggingsadvies noch als aanbeveling voor het nemen (of afzien) van een beleggingsbeslissing en mag niet als zodanig worden ingeroepen. Gegevens en analyses uit het verleden dienen niet te worden opgevat als indicatie of garantie voor prestaties, analyses, verwachtingen of voorspellingen voor de toekomst. De informatie van MSCI wordt verstrekt zoals ze is en de gebruiker van deze informatie aanvaardt het volledige risico van het eventuele gebruik ervan. MSCI, elk van haar filialen en ieder ander die betrokken is bij of te maken heeft met de samenstelling, berekening of totstandkoming van informatie van MSCI (gezamenlijk aangeduid als de "MSCI"-partijen) verwerpt uitdrukkelijk iedere garantie ten aanzien van deze informatie (met inbegrip, zonder enige beperking, van garanties met betrekking tot originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, tijdigheid, niet-inbreuk, verhandelbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel). Zonder beperking van het voorgaande kan geen enkele MSCI-partij aansprakelijk worden gesteld voor enige directe, indirecte, bijzondere, incidentele, hoge, bijkomende (met inbegrip, zonder enige beperking, van winstderving) of andere schade (www.msci.com).

Morningstar is een onafhankelijk bureau dat een subfonds op basis van een kwalitatieve en kwantitatieve analyse beoordeelt en in voorkomende gevallen een schaal met vijf waarden hanteert, te weten de drie positieve ratings Gold, Silver en Bronze, waarbij Gold de beste rating is, en de ratings Neutral en Negative. Raadpleeg de website www.morningstar.com voor meer informatie of neem contact op met de afdeling Financial Services van Aberdeen Asset Management.

©2019 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De hierin opgenomen informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn leveranciers van content; (2) mag niet worden vermenigvuldigd of verspreid; en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid van deze informatie is niet gegarandeerd. Morningstar en/of zijn leveranciers van content zijn niet verantwoordelijk voor schade of verlies als gevolg van het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Gedetailleerde informatie over Morningstar's Analyst Rating, inclusief de gebruikte methode, vindt u in: <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>. De Morningstar Analyst Rating for Funds is een op de toekomst gerichte fondsanalyse. Morningstar stelde vijf kernindicatoren vast voor het voorspellen van het succes van een fonds: mensen, moedermaatschappij, proces, prestaties en prijs. Deze worden gebruikt om de Morningstar Analyst Rating voor een fonds vast te stellen. Morningstar Analyst Ratings bestaan uit vijf scores, van Gold tot Negative. De hoogste drie beoordelingen, Gold, Silver en Bronze, geven aan dat onze analisten een fonds hoog inschatten. De verschillen tussen deze fondsen komen overeen met het verschil in overtuiging dat een fonds in de loop der tijd beter zal presteren dan zijn benchmark en vergelijkbare fondsen, rekening houdend met het risiconiveau waaraan het fonds op de lange termijn is blootgesteld. De score Neutral wordt gegeven aan fondsen waarvoor onze analisten geen sterke positieve of negatieve overtuiging voor de lange termijn hebben. Een fonds wordt als Negative beoordeeld als het ten minste één zwak punt heeft waarvan onze analisten denken dat het toekomstige resultaten op lange termijn aanzienlijk zal hinderen. Met lange termijn wordt een volledige marktcyclus of een periode van minstens vijf jaar bedoeld. In het verleden behaalde prestaties van een effect bieden geen garantie voor toekomstige resultaten. Ga voor meer informatie over de Morningstar Analyst Rating for Funds naar <http://global.morningstar.com/managersdisclosures>

Codes (X Acc EUR)

SEDOL	B807HJ4
ISIN	LU0837973121
BLOOMBERG	ABEFRY2 LX
REUTERS	LP68185082
VALOREN	20143401
WKN	A1J6GB

Aanvullende informatie

Fondsoort	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 ^a	Huidige initiaal 0,00%
OCF (Ongoing Charge Figure, doorlopende kosten) ^b	1,29%
Koers per 31/01/19	€12,0316
Sluitingstijd handel	13:00:00 (Lux)
Dagelijks waarderingsmoment	13:00:00 (Lux)

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

^aDe huidige afgiftevergoeding die in rekening wordt gebracht en aan het subfonds verschuldigd is, bedraagt 2% en geldt voor nieuwe inschrijvingen in de betreffende aandelenklassen. Dit is een opslag bij aankoop die aan het subfonds ten goede komt en die is ingesteld als maatregel om de fondsomvang te beheersen. Deze afgiftevergoeding kan op ieder moment tot het hierboven vermelde maximum verhoogd worden. Een dergelijke opslag bij aankoop wordt toegepast naast of in de plaats van andere reeds toegepaste opslagen bij aankoop. Dat gebeurt echter zodanig, dat beleggers die bij hun inschrijvingen reeds onderworpen zijn aan een opslag bij aankoop van 2% of meer, hetzelfde opslagniveau blijven betalen, doch dat 2%-punt van die vergoeding aan het subfonds verschuldigd is. (Met andere woorden: waar reeds sprake is van een heffing van 2% of meer, wordt die niet nog eens verhoogd). Voor nadere informatie verwijzen wij u naar www.aberdeenstandard.com.

^bDe 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 1,00% 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.

Investor Service + 352 4640 1 0820 (International)

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

www.aberdeenstandard.nl