

# Aberdeen Standard SICAV I - China A Share Equity Fund

A Acc USD

30. September 2020

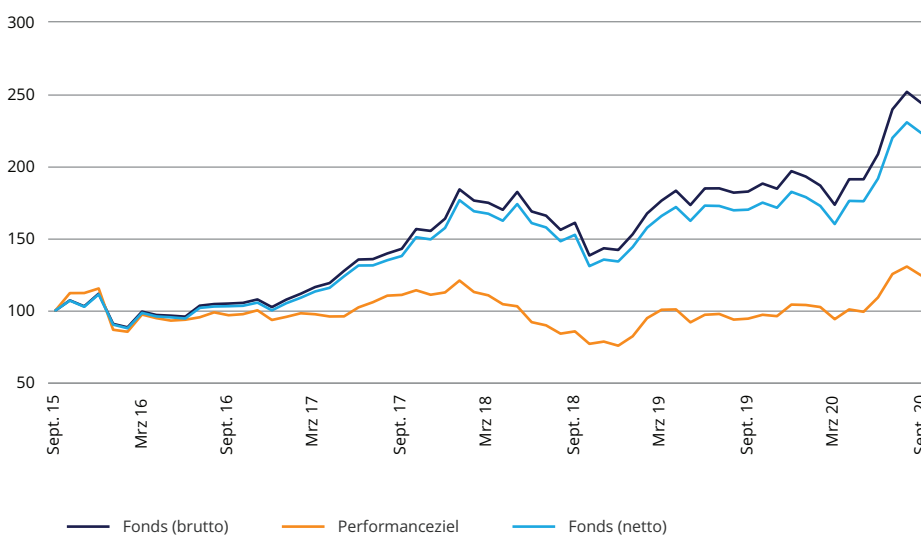
## Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Wachstum und Ertrag an, indem er in Unternehmen investiert, die an chinesischen Aktienbörsen notiert sind. Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI China A Index (USD) (vor Gebühren).

## Portfolio

- Der Fonds investiert direkt oder indirekt (inklusive über QFII und RQFII-Lizenzen, das Shanghai-Hong Kong Stock Connect Programm, Genussscheine, aktiengebundene Beteiligungsscheine und sonstige zulässige Anlagen) vorwiegend in Aktien von Unternehmen, deren Wertpapiere an chinesischen Börsen notiert sind, einschließlich und uneingeschränkt A-Aktien und B-Aktien von Unternehmen, die an der Börse Shanghai und der Börse Shenzhen notiert sind, oder in vergleichbare Wertpapiere, die von der CSRC (China Securities Regulatory Commission) zum Kauf durch nicht-chinesische Anleger freigegeben wurden.

## Wertentwicklung



## Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre (p. a.)	5 Jahre (p. a.)
Fonds (brutto) (%)	-3,08	40,71	24,04	33,65	19,53	19,51
Fonds (netto) (%)	-3,23	39,46	22,38	31,28	17,41	17,40
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-8,06	32,49	n/a	24,71	15,42	16,20
Performanceziel (%)	-4,80	32,21	19,35	31,70	3,88	4,43

## Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 30/9

	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (brutto) (%)	33,65	13,49	12,65	36,26	4,82
Fonds (netto) (%)	31,28	11,46	10,67	33,86	2,96
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	24,71	5,88	5,14	27,17	-2,18
Performanceziel (%)	31,70	10,32	-22,83	14,59	-3,28

Performance Daten: Share Class A Acc USD

Benchmark-Historie: Performanceziel/Performancevergleich - MSCI China A (USD)

Quelle: Lipper. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (USD). „Fonds (netto)“ bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)“ fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfolioabgrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen.

Die Nettoeinstiegsgebühr ist das Fondsnetto nach Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags und der auf Fondsebene anfallenden Kosten. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren oder Maklergebühren) und die Frontend-Belastung werden nicht berücksichtigt, und wenn sie einbezogen würden, wäre die ausgewiesene Performance geringer.

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert.**

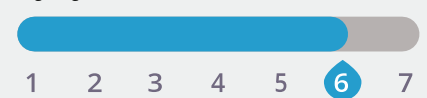
## Wichtigste Daten

Fondsmanager	Asia Pacific Equity Team
Auflegungsdatum des Fonds	16. März 2015
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	16. März 2015
Verwaltungsgesellschaft	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 3,7bn
Anzahl Beteiligungen	36
Performanceziel/Performancevergleich	MSCI China A (USD)
Historische Fondsrendite <sup>1</sup>	0,00%
Ausgabeaufschlag (bis zu) <sup>2</sup>	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,75%
Laufende Kosten <sup>3</sup>	1,97%
Mindesteinlage	USD 1.000 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Sedol	BSXNMY9
ISIN	LU1146622755
Bloomberg	ABCAA2A LX
Citicode	FRRW
Reuters	LP68300713
Valoren	27130195
WKN	A14NSW
Domizil	Luxembourg

## Risiko-Rendite-Profil

Geringeres Risiko  
Normalerweise geringere Rendite

Höheres Risiko  
Normalerweise höhere Rendite



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar. Weitere Informationen können Sie den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnehmen.

## Haupt Risiken

- Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
- Der Fonds investiert in Aktien und in Wertpapiere, deren Preisentwicklung von Aktien abhängt. Diese reagieren auf Veränderungen an den Aktienmärkten, die volatil sein und sich in kürzester Zeit erheblich ändern können.

Anleger-Service  
+ 352 4640 1 0820

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

## Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Die Benchmark dient als Vergleichswert für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für Risikobeschränkungen.
- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtungen von der Benchmark abweichen, oder er investiert in Wertpapiere, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen in der Benchmark abweichen.
- Aufgrund des aktiven Fondsmanagements kann das Performanceprofil des Fonds auf längere Sicht erheblich von dem der Benchmark abweichen.

## Top 10 Positionen (%)

Kweichow Moutai Co Ltd	9,1
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	8,7
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	7,2
Wuliangye Yibin Co Ltd	5,1
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	5,0
Midea Group Co Ltd	5,0
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	4,8
China Merchants Bank Co Ltd	4,5
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	3,6
Ping An Bank Co Ltd	3,1
<b>Top 10 Anlagen</b>	<b>56,1</b>

Quelle: Aberdeen Standard Investments 30.09.2020

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

## Sektor (%)

Nichtzyklische Konsumgüter	21,7	
Finanzsektor	19,7	
Zyklische Konsumgüter	19,0	
Informationstechnologie	11,5	
Gesundheitswesen	10,2	
Industrie	6,8	
Grundstoffe	4,0	
Barmittel und Sonstige	7,1	

- (c) Ein konzentriertes Portfolio kann volatil und weniger liquide sein als ein breit diversifiziertes. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich auf ein bestimmtes Land oder einen bestimmten Sektor.
- (d) Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Wachstumsmärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- (e) Der Fonds investiert in Aktien aus China. Investitionen in China haben ein höheres Verlustrisiko als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund stärkerer Regierungsinterventionen und höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs-, Liquiditäts- und regulatorischer Risiken.
- (f) Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die VIE-Strukturen (Variable Interest Entity) aufweisen, um ein Engagement in Branchen mit Beschränkungen für Beteiligungen ausländischer Investoren aufzubauen. Es besteht das Risiko, dass Anlagen in diesen Strukturen durch Änderungen der rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen beeinträchtigt werden können.
- (g) Eine Anlage in chinesischen A-Aktien umfasst besondere Faktoren und Risiken, einschließlich einer höheren Preisvolatilität, des weniger gut entwickelten regulatorischen und rechtlichen Rahmens, Wechselkursrisiken bzw. -kontrollen und Abwicklungs-, Steuer-, Quoten-, Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- (h) Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.

## Risikostatistiken

Beta <sup>^</sup>	0,91
Fondsvolatilität <sup>^</sup>	21,85
Information Ratio <sup>^</sup>	1,75
R-Quadrat <sup>^</sup>	0,83
Sharpe Ratio <sup>^</sup>	0,92
Tracking Error <sup>^</sup>	9,35

### Derivateinsatz

- Derivate werden ausschließlich zur Risikoreduzierung oder zur Absicherung von Risiken eingesetzt, wenn dies durch die Anlage in das Vermögen, in das der Fonds hauptsächlich investiert, nicht möglich ist. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um sicherzustellen, dass der Fonds keinen übermäßigen oder unvorhergesehenen Risiken ausgesetzt ist.

---

**Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung der Risiken sowie des Gesamtrisikoprofils des Fonds und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf Key Investor Information Documents und den Verkaufsprospekt, verfügbar auf unserer Website [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com). Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden.**

<sup>1</sup>Die historische Rendite zum 31.08.2020 enthält in den vergangenen zwölf Monaten angekündigte Ausschüttungen als Prozentsatz des mittleren Anteilspreises zum angegebenen Datum. Sie enthält keine Vorabkosten, und Anleger müssen möglicherweise Steuern auf ihre Ausschüttungen entrichten.

<sup>2</sup>Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

<sup>3</sup>Die laufenden Kosten (Ongoing Charge Figure, OCF) sind die Gesamtkosten, die als Prozentsatz des Werts der Anlagen des Fonds dargestellt sind. Dies umfasst die jährliche Managementkosten (Annual Management Charge/AMC) von 1.75% sowie weitere Kosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschläge oder die mit dem An- und Verkauf von Anlagen für den Fonds verbundenen Kosten. Der OCF-Wert hilft beim Vergleichen der jährlichen laufenden Kosten verschiedener Fonds.

---

Der Fonds ist ein in Luxemburg ansässiger OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet wurde und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“) organisiert ist.

In Spanien wurde Aberdeen Standard SICAV I bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 107 registriert.

Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und, im Falle britischer Anleger, der Supplementary Information (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die Risiken einer Anlage liefern. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Alle Dokumente sind ebenfalls verfügbar auf [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com). Interessierte Anleger sollten den Verkaufsprospekt vor einer Anlage sorgfältig lesen.

In der Schweiz sind diese Dokumente zusammen mit den Statuten des Fonds beim Vertreter und der Zahlstelle des Fonds, BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Schweiz (Tel.: 058 212 63 77), erhältlich. Diese Unterlagen und die Satzung sind in englischer/italienischer/deutscher/französischer Sprache kostenlos unter [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com) verfügbar.

In Italien können diese Dokumente über die Zahlstelle State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Deutschland können diese Dokumente über die Zahlstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg bezogen werden, in Österreich über den Vertreter und die Zahlstelle des Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

In Frankreich können diese Dokumente über den zentralen Korrespondenzvertreter bezogen werden: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, Frankreich.

In Belgien können diese Dokumente über die Fonds-Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Brüssel bezogen werden.

In Spanien können Anleger den Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen („KIID“) und andere in Bezug auf Aberdeen Standard SICAV I relevante Dokumente kostenlos anfordern, indem sie einen Antrag an eine der nachstehenden Adressen schicken: Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas -Madrid- Spanien bzw. Aberdeen Standard Investments Lux SA, 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Darin enthaltene Daten, die von einem Fremdanbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses Fremdanbieters (der „Eigentümer“) und sie werden von Standard Life Aberdeen\* für den Gebrauch zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer oder Standard Life Aberdeen\* noch ein anderer Fremdanbieter (einschließlich aller Fremdanbieter, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

\* Standard Life Aberdeen steht für das jeweilige Mitglied der Standard Life Aberdeen-Gruppe, also Standard Life Aberdeen plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

Die Daten von MSCI sind ausschließlich für Ihren internen Gebrauch bestimmt und dürfen auf keine Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet oder als Basis oder Bestandteil für Finanzinstrumente, Produkte oder Indizes verwendet werden. Keine der Informationen von MSCI verstehen sich als Anlageberatung oder Empfehlung, sich für (oder gegen) eine Anlage zu entscheiden. Sie dürfen nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder als Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen der zukünftigen Wertentwicklung zu verstehen. Die Daten von MSCI werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen übernimmt uneingeschränkt das Risiko für ihre Verwendung. MSCI, alle verbundenen Gesellschaften und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind (zusammen die „MSCI-Parteien“), geben für diese Daten ausdrücklich keinerlei Gewähr (einschließlich und ohne Einschränkung für die Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Rechten Dritter, Marktgängigkeit sowie für deren Eignung für einen bestimmten Zweck). Unbeschadet des Vorstehenden haftet keine der MSCI-Parteien für mittelbare, unmittelbare, besondere, beiläufige oder strafrechtliche Schäden oder für Folgeschäden (einschließlich und ohne Einschränkung entgangener Gewinne) oder sonstige Schäden ([www.msci.com](http://www.msci.com)).

**Vereinigtes Königreich (UK):** Herausgegeben von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Nr. S00000822. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

**Österreich, Belgien, Zypern, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Gibraltar, Griechenland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden:** Herausgegeben von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Nr. S00000822. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

**Schweiz:** Aberdeen Standard Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.