

Aberdeen Standard SICAV I - European Convertibles Bond Fund

X Acc EUR

Performance-Daten und Kennzahlen per 28. Februar 2019



Anlageziel

Die Erzielung von Erträgen und Wachstum durch die überwiegende Anlage in wandelbare Wertpapiere (in der Regel Anleihen, die in Stammaktien umgewandelt werden können) von Emittenten mit Sitz in Europa, oder in wandelbaren Wertpapieren, die in Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in Europa oder in an einer europäischen Aktienbörse notierte wandelbare Wertpapiere umgewandelt werden können. Der Fonds wird dieses Ziel verfolgen, indem er seine Vermögenswerte in Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Optionsanleihen und ähnlichen Wertpapieren mit Optionsrechten von öffentlichen, halböffentlichen und privaten Emittenten mit Sitz in Europa anlegt.

Dieses Dokument ist nur für Marketingzwecke bestimmt. Eine detaillierte Aufstellung der Anlageziele und -politik finden Sie im Verkaufsprospekt.

Wertentwicklung (%)

	Annualisierte Angaben						
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Fonds	1,15	1,42	-1,94	-1,32	-0,06	1,19	2,83
Benchmark	1,46	1,70	-1,49	-0,41	1,97	2,23	4,32
Differenz	-0,31	-0,28	-0,45	-0,91	-2,03	-1,04	-1,49

Wertentwicklung (%) über 12 Monate jeweils zum Stichtag 28. Februar

	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	10,51	-3,84	4,96	-3,62	-1,32
Fonds inkl. Ausgabeaufschlag ^A	4,98				

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	seit Jahresbeginn	2018	2017	2016	2015
Fonds	3,28	-5,22	-2,15	-0,76	8,72
Benchmark	3,72	-4,15	0,74	0,31	8,83
Differenz	-0,45	-1,07	-2,89	-1,06	-0,11

Wertentwicklungsangaben: Anteilklasse X Acc EUR.

^ANetto-Wertentwicklung: Maximaler Ausgabeaufschlag im ersten Anlagejahr berücksichtigt (siehe Kosten)

Quelle: Lipper, Grundlage: Brutto-Wertentwicklung auf Basis des Fondsvermögens, abzüglich von den laufenden Kosten, Bruttoausschüttungen wieder angelegt (EUR). Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Depotkosten oder Brokergebühren) sowie der Ausgabeaufschlag sind nicht berücksichtigt und können die Performance dementsprechend mindern.

Die abgebildete Vergleichstabelle kann sowohl zur Risiküberwachung und Portfoliokonstruktion dienen als auch zum Vergleich der Wertentwicklung; sie ist kein wesentlicher Bestandteil des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds und sollte nicht als solcher betrachtet werden.

^BDer Aberdeen Global – European Convertibles Bond Fund wurde am 27. September 2010 aufgelegt, um den Transfer von Anteilhabern des Credit Suisse Bond Fund (Lux) Convert Europe Fund auf den Aberdeen Global SICAV Fonds zu erleichtern. Vor diesem Datum gilt der Track Record des Credit Suisse Bond Fund (Lux) Convert Europe Fund (aufgelegt am 11. Mai 2001). Der neue Fonds wird seit seiner Auflegung durch das Fixed Income Team von Aberdeen gemanagt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu.

Die 10 größten Positionen	%
America Movil Sab De 0% 28/05/20 Cnv Euro EUR	5,9
BASF SE 0.925% 09/03/23 Cnv Bas USD	3,3
Siemens Finanzierungsmat 1.65% 16/08/19 Cnv USD	2,9
Insgesamt 0.5% 02/12/22 Cnv FP USD	2,7
Airbus SE 0% 14/06/21 Cnv Amfp Euro EUR	2,6
Deutsche Wohnen 0.325% 26/07/24 Cnv Dwni Euro EUR	2,6
Vodafone Grp 0% 26/11/20 Cnv Vod GBP	2,5
Aabar Invsts Pjsc 0.5% 27/03/20 Cnv ucg Euro EUR	2,4
STMicroelectronics 0.25% 03/07/24 Cnv B USD	2,4
SAFRAN 0% 21/06/23 CNV SAF Euro EUR	2,3
Insgesamt	29,6

Anzahl der Positionen **85**

Aufschlüsselung nach Sektoren (%)

	Fonds	Benchmark	Differenz
Industrietitel	48,4	50,0	-1,6
Finanztitel	36,5	34,5	2,1
Immobilien/REIT	5,6	8,8	-3,2
Versorger	2,9	4,4	-1,5
Asset Backed	1,2	1,8	-0,6
Kommunalanleihen	–	0,5	-0,5
Barmittel	5,3	–	5,3
Insgesamt	100,0	100,0	

Rating der Anlagen (%)

	Fonds	Benchmark	Differenz
AA	2,9	1,7	1,2
A	31,9	26,5	5,3
BBB	16,2	20,8	-4,7
BB	3,3	4,6	-1,3
B	1,2	0,5	0,6
Ohne Rating	39,3	45,8	-6,5
Barmittel	5,3	–	5,3
Insgesamt	100,0	100,0	

Durchschn. Langfrist-Rating

	B+	B
Insgesamt	100,0	100,0

Liquide Mittel umfassen Bankguthaben, ausstehende Verrechnungen, Sichteinlagen, Festgeldanlagen, Margineinschüsse sowie nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Derivaten und Devisentermingeschäften. Bei Obligationen, die unterschiedliche Ratings von zwei oder mehr Ratingagenturen (S&P, Moody's und Fitch) erhalten haben, werden die konservativeren Daten, d.h. das niedrigere Rating, ausgewiesen. Dieses Vorgehen kann von der Angabe im Prospekt, der u.U. die Angabe des höheren Ratings spezifiziert. Liegt kein externes Rating einer Ratingagentur vor, kann ein internes Fondsmanager-Rating an dessen Stelle treten. Die angegebene Benchmark berücksichtigt lediglich Ratings von S&P, Moody's und Fitch. Diese Daten können sich von den vom Benchmark-Anbieter verwendeten unterscheiden. Weitere Einzelheiten dazu sind im Prospekt.

Fonds-Informationen

Benchmark	Thomson Reuters Europe Convertible EUR
Sektor	Lipper Global Bond Convertibles Europe
Fondsvolumen	EUR 55,0 Mio.
Performance der Anteilsklasse seit Auflegung	3. Dezember 2012 ^B
Anlage-Team	Euro HY and Global Leverage Loans Team

Bitte beachten Sie die umseitigen Risikohinweise. Sie sollten zusammen mit den im Verkaufsprospekt enthaltenen Kommentaren gelesen werden.

Glossar: Erläuterungen zu den Fachbegriffen in diesem Dokument haben wir für Sie in unserem Glossar zusammengestellt: > <http://glossary.aberdeen-asset.com/jargonbuster/>

Aberdeen Standard SICAV I - European Convertibles Bond Fund

Zinsengagement (IRE) (Jahre)

	Fonds	Benchmark	Differenz
Euro - Zone	1,80	2,32	-0,53
Dollar-Block	1,16	0,92	0,24
Restliches Europa	0,36	0,42	-0,07
Duration	3,31	3,67	-0,36

Das Zinsengagement wird anhand der Multiplikation der Marktgewichtung mit der Duration berechnet.

Fälligkeitsprofil IRE (Jahre)

	Fonds	Benchmark	Differenz
<1	0,19	0,29	-0,10
1-3	0,40	0,33	0,07
3-7	2,32	2,29	0,03
7-11	0,32	0,70	-0,39
>19	0,08	0,05	0,03
Insgesamt	3,31	3,67	-0,36

Währungsentengagement (%)

	Fonds	Benchmark	Differenz
Euro	66,4	63,8	2,6
US-Dollar	23,6	24,1	-0,5
Pfund Sterling	6,8	7,2	-0,4
Schweizer Franken	2,3	3,8	-1,6
Schwedische Krone	0,8	1,1	-0,3
Insgesamt	100,0	100,0	-

Die Angaben unterliegen Rundungsdifferenzen.

Wichtige Informationen

Risikofaktoren, die Sie berücksichtigen sollten, ehe Sie Ihr Geld anlegen:

- Der Wert jedes Investments und die Einkünfte daraus können sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise weniger als den investierten Geldbetrag zurück.
- Eine globale Anlage kann zusätzliche Renditen erzielen und das Risiko streuen. Allerdings können sich Währungsschwankungen positiv oder negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- Anleihen werden durch Veränderungen der Zinssätze, Inflation und nachlassende Bonität des Anleiheemittenten beeinflusst. Das Fondsportfolio kann ein wesentliches Engagement in Anleihen halten, die üblicherweise niedrigere Ratings haben. Anleihen, die höhere Erträge erzielen, sind üblicherweise auch mit einem größeren Risiko verbunden, weil die Anleiheemittenten möglicherweise nicht in der Lage sind, den Ertrag der Anleihe wie zugesagt zu zahlen oder den für den Kauf der Anleihe verwendeten Kapitalbetrag nicht zurückzahlen können. Wenn es in einem Rentenmarkt nur eine geringen Anzahl Käufer bzw. eine hohe Anzahl Verkäufer gibt, kann es
- schwieriger sein, bestimmte Anleihen zu einem erwarteten Preis bzw. rechtzeitig zu veräußern.
- Wandelanleihen sind hybride Kapitalinstrumente zwischen Fremd- und Eigenkapital. Grundsätzlich erlauben sie den Inhabern, ihre Anleihen an einem festgesetzten Termin in Aktien oder Anteile des begebenden Unternehmens umzuwandeln. Eine Anlage in wandelbare Wertpapiere ist mit einer größeren Volatilität behaftet als die Anlage in normale Anleihen. Ihr Risiko eines Kapitalverlusts ist größer, aber mit Potenzial für höhere Renditen.
- Dieser Fonds kann Derivate einsetzen, um seine Anlageziele zu erreichen oder um sich gegen Preis-, Kurs- und Währungsveränderungen zu schützen. Dadurch können Gewinne oder Verluste entstehen, die die ursprünglich angelegte Summe übersteigen.
- Contingent Convertible Bonds können automatisch in Anteile konvertiert werden oder abgeschrieben werden, wenn die Finanzkraft des Emittenten auf eine bestimmte Art und Weise fällt. Das kann zu wesentlichen oder vollkommenen Verlusten des Anleihenwertes führen.

Andere wichtige Hinweise:

Der Fonds ist ein OGAW-Fonds unter Luxemburger Recht in Form einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital („SICAV“) und der Rechtsform einer Aktiengesellschaft. Die in diesen Marketing-Unterlagen enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Handel mit Anteilen an Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Sie sind nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen oder Rechtssubjekte bestimmt, die die Staatsbürgerschaft eines Landes oder den Wohnsitz in einem Land oder Gerichtsbezirk haben, in dem die Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung solcher Informationen verboten ist. Der Fonds ist weder gemäß dem United States Securities Act von 1933 noch gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 eingetragen und darf daher weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika einschließlich deren Hoheitsgebieten und Liegenschaften oder anderen ihrer Gerichtsbarkeit unterstehenden Gebieten oder an einen US-Bürger bzw. auf dessen Rechnung angeboten oder verkauft werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Daten stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer oder irgendeine andere Art von Beratung dar und dürfen nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen oder sonstige Entscheidungen herangezogen werden. Zeichnungen von Fondsanteilen dürfen nur auf der Grundlage des letzten Verkaufsprospektes, den entsprechenden wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und den Ergänzende Anlegerinformationen („SID“) zusammen mit dem letzten Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht getroffen werden.

Die betreffenden Unterlagen und die Satzung können kostenlos bezogen werden:

In Deutschland: bei Aberdeen Asset Managers Limited - Niederlassung Frankfurt, Bockenheimer Landstraße 25, 60325 Frankfurt am Main. Die Zahlstelle für die Fonds in Deutschland ist Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg.

In Österreich: bei der Informationsstelle und Zahlstelle, Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

In der Schweiz: bei Aberdeen Standard Investments (Switzerland) AG, Schweizergasse 14, CH-8001 Zürich oder beim Vertreter und der Zahlstelle, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustraße 16, CH-8002 Zürich, Switzerland (Telefon 058 212 63 77).

In Liechtenstein: LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz.

In Luxemburg: Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Aberdeen Standard Investments ist eine Marke der Investmentunternehmen von Aberdeen Asset Management und Standard Life Investments.

Die steuerliche Behandlung hängt von den Lebensumständen der einzelnen Anleger ab und kann sich in Zukunft ändern. Ehe Sie Anlageentscheidungen treffen, sollten Sie sich persönlich von einem Fachmann beraten lassen.

Erstellt in der Europäischen Union von Aberdeen Asset Managers Limited („AAML“), zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority in Großbritannien.

Erstellt von Aberdeen Asset Managers Switzerland AG („AAMS“), zugelassen und beaufsichtigt durch die Schweizer Finanzmarktaufsicht (FINMA). AAML und AAMS behalten sich das Recht vor, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen jederzeit ohne Ankündigung zu korrigieren und zu ändern.

¹ Die Angabe der laufenden Kosten entspricht den Gesamtkosten in Prozent des Vermögens des Fonds. Sie setzt sich aus der jährlichen Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,60% sowie sonstigen Kosten zusammen. Sie versteht sich ohne Ausgabeaufschlag oder Kosten für Kauf und Verkauf von Aktien für den Fonds. Die Angabe der laufenden Kosten erleichtert den Vergleich der jährlichen Betriebskosten verschiedener Fonds.

Marktrisiko (%)

	Fonds	Benchmark	Differenz
Frankreich	26,8	26,7	0,1
Deutschland	23,0	22,0	1,0
Großbritannien	11,1	8,2	2,9
Mexiko	5,9	4,9	1,0
Schweiz	5,9	7,8	-1,9
Vereinigte Staaten	4,6	4,5	0,1
Italien	3,9	6,1	-2,2
Vereinigte Arabische Emirate	2,9	3,0	-0,2
Niederlande	2,6	1,8	0,8
Norwegen	2,6	2,0	0,6
Sonstige	10,7	13,0	-2,3
Insgesamt	100,0	100,0	-

Fondsstatistik

Gewichtete durchschn. Restlaufzeit	4,0 vs 4,7
Bruttorenditen ^c	1,78% Basiswert 1,78% Ausschüttung

^cDie Ausschüttungsrendite entspricht den Beträgen, deren Ausschüttung (wenn eine Anteilklasse eine Ausschüttung vorsieht) in den nächsten zwölf Monaten erwartet werden kann, und zwar als prozentualer Anteil am mittleren Marktpreis je Fondsanteil zum angegebenen Datum. Die Basisrendite entspricht dem annualisierten Ertrag ohne Kosten und nicht absetzbare Quellensteuer des Fonds (errechnet gemäß den relevanten Rechnungslegungsgrundsätzen), und zwar als prozentualer Anteil am mittleren Marktpreis je Fondsanteil zum angegebenen Datum. Beide Renditen basieren auf einer Momentaufnahme des Portfolios zum Datum des Monatsendes und sind nicht garantiert. Die tatsächlich erhaltenen Ausschüttungen (wenn eine Anteilklasse eine Ausschüttung vorsieht) können höher oder niedriger als der angegebene Betrag ausfallen. Ein Ausgabeaufschlag ist darin nicht berücksichtigt und die Ausschüttungen können für die Anleger steuerpflichtig sein. Die Ausschüttungsrendite ist höher als die Basisrendite, da ein Teil der Kosten des Fonds mit dem Kapital verrechnet wird. Dies führt zu einer Erhöhung der Ausschüttungen und einer Minderung der Wertentwicklung des Fonds.

Schlüssel (X Acc EUR)

SEDOL	BDFG7Z7
ISIN	LU1646952470
BLOOMBERG	AGECX2A LX
REUTERS	LP68450734
VALOREN	38960638
WKN	A2H6Y3

Weitere Informationen

Fondstyp	SICAV UCITS
Domizil	Luxemburg
Währung	EUR
Zum Verkauf zugelassen	Bitte schauen Sie unter www.aberdeenstandard.com
Mindestanlagebetrag	USD 1.500 oder derselbe Wert in anderer Währung
Kosten	Derzeitiger Ausgabeaufschlag 0,00%
Angabe der laufenden Kosten ^d	0,79%
Preis am 28.02.19	EUR 11,90
Handelsschlusszeit	13:00 CET
Tägliche Wertermittlung um	13:00 CET

Quelle: laufende Kosten Aberdeen Standard Investments, Stand 31. Dezember 2018. Analyse durch Software von The Yield Book®

Kundenservice + 352 4640 1 0820

Alle Quellen (wenn nicht anders angegeben): Aberdeen Standard Investments 28. Februar 2019.

www.aberdeenstandard.com