

# Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Total Return Bond Fund

I Acc USD

Performance-Daten und Kennzahlen per 30. September 2019

Nur für professionelle Anleger – nicht für Privatanleger.

## Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer langfristigen Gesamtrendite durch Investition einer Mehrheit des Fondsvermögens in Schuldtitel und schuldtitleähnliche Wertpapiere, die von Regierungen oder staatsnahen Körperschaften eines Schwellenlandes begeben werden.

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

## Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Annualisierte Angaben			seit Auflegung
					3 Jahre	5 Jahre		
Fonds	0,43	2,99	6,46	11,61	4,35	–	4,33	
Benchmark	-0,85	2,39	5,45	10,40	2,24	–	2,14	
Differenz	1,28	0,61	1,01	1,22	2,11	–	2,19	

## Wertentwicklung (%) über 12 Monate jeweils zum Stichtag 30. September

	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	–	–	5,36	-3,38	11,61
Fonds inkl. Ausgabeaufschlag <sup>A</sup>	–	–			

## Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	seit Jahresbeginn	2018	2017	2016	2015
Fonds		10,98	-3,93	9,53	–
Benchmark		7,68	0,84	2,30	–
Differenz		3,30	-4,77	7,23	–

Wertentwicklungsangaben: Anteilklasse I Acc USD.

<sup>A</sup>Netto-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 (USD). 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.

<sup>B</sup>Der Aberdeen Global – Emerging Markets Total Return Bond Fund wurde am 23. März 2018 lanciert, um die Übertragung von Anteilen des Aberdeen Global II – Emerging Markets Total Return Bond Fund auf den Aberdeen Global SICAV zu ermöglichen. Bitte beachten Sie, dass der Aberdeen Global II – Global Sovereign Opportunities Bond Fund mit Wirkung vom 22. März 2016 umbenannt wurde in Aberdeen Global II – Emerging Markets Total Return Bond Fund. Gleichzeitig haben wir sowohl das Anlageziel als auch die Anlagepolitik angepasst.

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

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

Die 10 größten Positionen	%
Petroleos Mexicanos Variabel verzinsliche Anleihen (Floater, FRN) 11/03/22	2,4
Ungarn (Rep.) 5.75% 22/11/23	2,0
Guatemala (Rep.) 5.75% 06/06/22	2,0
Elfenbeinküste (Regierung) 6.125% 15/06/33	2,0
Namibia (Rep.) 5.5% 03/11/21	2,0
Kazmunaygas Natl Co 3.875% 19/04/22	2,0
Morocco (Regierung) 4.25% 11/12/22	2,0
El Salvador (Rep.) 6.375% 18/01/27	1,9
Export-Import Bank Indien 2.75% 12/08/20 Emtn Usd	1,9
Brasilien (Bundesrepublik) 10% 01/01/23 NTNF BRL	1,9
<b>Insgesamt</b>	<b>20,1</b>
<b>Anzahl der Positionen</b>	<b>126</b>

## Rating der Anlagen (%)

	Fonds	Benchmark	Differenz
AA	8,1	100,0	-91,9
A	4,8	–	4,8
BBB	22,3	–	22,3
BB	26,6	–	26,6
B	29,1	–	29,1
Barmittel	9,0	–	9,0
<b>Insgesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

## Durchschn.

Langfrist-Rating BB+ AA+

Barmittel umfassen Bankguthaben, ausstehende Verrechnungen, Sichteinlagen, Festgeldanlagen, Margineinschüsse sowie nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Derivaten und Devisentermingeschäften. Bei Anleihen, 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 den Angaben im Prospekt abweichen, 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 enthalten.

## Fonds-Informationen

Benchmark	Citigroup WGBI US
Sektor	Lipper Global Bond Global
Fondsvolumen	USD 162,2 Mio.
Performance der Anteilklasse seit Auflegung	29. September 2016 <sup>B</sup>
Anlage-Team	Global Emerging Market Debt

# Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Total Return Bond Fund

## Marktrisiko (%)

	Fonds	Benchmark	Differenz
Luxemburg	6,8	–	6,8
Vereinigte Staaten	6,1	100,0	-93,9
Mexiko	5,9	–	5,9
Indonesien	4,7	–	4,7
Indien	4,5	–	4,5
Brasilien	4,4	–	4,4
Ägypten	3,1	–	3,1
Türkei	3,0	–	3,0
China	3,0	–	3,0
Vereinigte Arabische Emirate	2,7	–	2,7
Sonstige	55,8	–	55,8
<b>Insgesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

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. 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.
- Schwellenmärkte oder weniger entwickelte Länder können mehr politischen, wirtschaftlichen oder strukturellen Herausforderungen ausgesetzt sein als entwickelte Länder. Dies kann bedeuten, dass Ihr Geld einem größeren Risiko ausgesetzt ist.
- Dieser Fonds kann Derivate einsetzen, um seine Anlageziele zu erreichen. Dadurch können Gewinne oder Verluste entstehen, die die ursprünglich angelegte Summe übersteigen.
- Contingent Convertible Bonds (CoCo-Anleihen, bedingte Pflichtwandelanleihen) 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 Anleihewertes 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.

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 Vereinigtes Königreich.

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.

Die Angabe der laufenden Kosten entspricht den Gesamtkosten in Prozent des Vermögens des Fonds. Sie setzt sich aus der jährlichen Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,75% 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.

<sup>5</sup>Die Ausschüttungsrendite entspricht den Beträgen, deren Ausschüttung (wenn eine Anteilsklasse 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 Anteilsklasse 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.

## Währungsentgelt (%)

	Fonds	Benchmark	Differenz
US-Dollar	96,1	100,0	-3,9
Mexikanischer Peso	2,9	–	2,9
Indonesische Rupiah	1,8	–	1,8
Indische Rupie	1,8	–	1,8
Russischer Rubel	1,0	–	1,0
Brasilianischer Real	1,0	–	1,0
Ägyptisches Pfund	1,0	–	1,0
Nigerianische Naira	1,0	–	1,0
Chinesischer Yuan	–	–	–
Renminbi	0,9	–	0,9
Dominikanischer Peso	0,6	–	0,6
Sonstige	-8,1	–	-8,1
<b>Insgesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Die Angaben unterliegen Rundungsdifferenzen.

## Fondsstatistik

Modifizierte Duration (Jahre)	5,2 vs 6,5
Gewichtete durchschn. Restlaufzeit vs. Benchmark	6,6 vs 8,0
Endfälligkeitsrendite mit Derivaten (%)	4,6 vs 1,7
Endfälligkeitsrendite ohne Derivate (%)	4,3 vs 1,7
Bruttorenditen <sup>D</sup>	4,00% Basiswert 4,00% Ausschüttung

## Schlüssel (I Acc USD)

SEDOL	BFZVVR6
ISIN	LU1760136991
BLOOMBERG	AGEMIAU LX
VALOREN	40560822
WKN	A2JEUH

## Weitere Informationen

Fondstyp	SICAV UCITS
Domizil	Luxemburg
Währung	USD
Zum Verkauf zugelassen	Bitte schauen Sie unter <a href="http://www.aberdeenstandard.com">www.aberdeenstandard.com</a>
Mindestanlagebetrag	USD 1.000.000 oder derselbe Wert in anderer Währung
Kosten	Derzeitiger Ausgabeaufschlag 0,00%
Angabe der laufenden Kosten <sup>c</sup>	0,99%
Preis am 30.09.19	USD 11,36
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 30. September 2019.

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