

Aberdeen Standard SICAV I - Latin American Equity Fund

A Capitalisation USD

Performances et analyses au 31 octobre 2019



Objectif d'investissement en bref

Pour obtenir une combinaison de revenus et de croissance en investissant principalement dans des actions de sociétés situées ou réalisant la plupart de leurs activités en Amérique latine.

Se référer au Prospectus pour le détail complet de l'objectif d'investissement.

Performances (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	Annualisée			
				1 an	3 ans	5 ans	Lancement
Fonds	5,11	-0,88	4,90	13,06	5,58	1,48	0,38
Indice de référence	4,45	-1,53	2,50	7,79	5,06	0,15	-0,92
Différence	0,66	0,65	2,40	5,27	0,51	1,34	1,30
Moyenne de la Catégorie	4,91	-2,04	3,41	9,48	3,86	-1,19	-1,96
Classement	49/124	51/124	38/120	35/116	35/106	19/102	11/82
Quartile	2	2	2	2	2	1	1

Performances sur un an au 31/10 (%)

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	13,06	-9,47	14,97	36,53	-33,00

Performances par année civile (%)

	YTD	2018	2017	2016	2015
Fonds	14,60	-11,72	28,63	33,69	-30,55
Indice de référence	11,13	-6,48	23,74	31,04	-31,04
Différence	3,46	-5,24	4,88	2,65	0,49
Moyenne de la Catégorie	11,52	-10,54	24,26	22,84	-29,68
Classement	33/117	77/121	35/125	17/137	80/153
Quartile	2	3	2	1	3

Données de performance: Part A Acc USD

Source: Lipper, base: rendement total, VL à VL bénéfice brut réinvesti hors frais annuels (USD)

Ces montants sont bruts des frais initiaux : leur versement a pour effet de réduire les performances indiquées.

Le comparateur présenté peut être utilisé à des fins de suivi des risques et de construction de portefeuille, ainsi que de comparaison des performances. Il ne fait pas partie intégrante de l'Objectif et de la Politique d'investissement du fonds et ne saurait être considéré comme tel.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Principales positions

	Secteur	%
Banco Bradesco SA	Finance	9,0
Petroleo Brasileiro SA	Énergie	8,9
Itausa - Investimentos Itau SA	Finance	7,9
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Finance	4,4
Bradespar SA	Matériaux	4,0
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Finance	3,8
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Produits de consommation courante	3,8
Lojas Renner SA	Biens de consommation discrétionnaire	3,8
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Immobilier	3,0
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Produits de consommation courante	3,0

Total 51,6

Nombre total de positions 46

Répartition géographique

	%
Brésil	66,4
Mexique	22,1
Chili	5,1
Argentine	3,0
Pérou	1,4
Colombie	1,1
Liquidités	0,9
Total	100,0

Répartition sectorielle

	%
Finance	29,7
Produits de consommation courante	17,5
Industrie	11,6
Énergie	10,3
Biens de consommation discrétionnaire	9,8
Matériaux	7,9
Immobilier	4,4
Autres	7,9
Liquidités	0,9
Total	100,0

Les totaux peuvent ne pas correspondre exactement à 100 du fait d'arrondis.

Caractéristiques du fonds

Indice de référence	MSCI EM Latin America 10/40 Index Net TR USD
Secteur	Lipper Global Equity Emerging Markets Latin America
Taille du fonds	US\$ 1,8 Mds
Date de début de performance	23 juillet 2010
Équipe de gestion	Global Emerging Markets Equity

Les risques indiqués page suivante, relatifs aux petites entreprises, aux marchés émergents et aux fluctuations des taux de change, concernent tout particulièrement ce fonds mais doivent être interprétés à la lumière des avertissements et des commentaires que contient le prospectus du fonds.

www.aberdeenstandard.com

Aberdeen Standard SICAV I - Latin American Equity Fund

Les risques - statistiques

	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	21,12	23,41
Bêta	0,98	0,97
Ratio de sharpe	0,29	0,01
Tracking error annualisée	3,96	3,70
Ratio d'information annualisé	0,26	0,65
Corrélation à l'indice	0,97	0,98

Source: Aberdeen Standard Investments, rendement total, performances brutes, BPSS, Datastream, USD.
Veillez noter que les chiffres relatifs aux mesures de risque sont calculés sur la base des performances brutes, tandis que les chiffres de performance sont basés sur l'évolution de la valeur nette d'inventaire (VNI). De plus, les mesures de risque accusent un retard d'un mois sur les chiffres de performance.

Codes (A Capitalisation USD)	
SEDOL	B3K88G6
ISIN	LU0396314238
BLOOMBERG	ALAMEA2 LX
REUTERS	LP68052464
VALOREN	4982885
WKN	A0RE2B

Informations complémentaires	
Type de fonds	SICAV UCITS
Domicile	Luxembourg
Devise	USD
Autorisé à la vente en	Veillez consulter www.aberdeenstandard.com
Conforme aux normes européennes	Oui
Investissement minimum	USD 1.500 ou équivalent dans une autre devise
Frais	Frais d'entrée 5,00%
Montant des frais courants ^a	2,07%
Prix au 31/10/19	US\$4,034,6301
Heure de clôture des transactions	13:00:00 (Lux)
Valorisation quotidienne	23:59:00 (Lux)

Source: Frais courants Aberdeen Standard Investments au 31 décembre 2018.

^aLe montant des frais courants est l'ensemble des frais présentés en pourcentage de la valeur des actifs du Fonds. Il est constitué des frais de gestion annuels de 1,75% et d'autres frais. Il n'inclut aucuns frais initiaux ni aucuns frais d'achat ou de vente de titres pour le Fonds. Le montant des frais courants peut vous aider à comparer les dépenses opérationnelles annuelles de différents Fonds. Morningstar est une agence indépendante qui évalue le fonds sur la base d'une analyse qualitative et quantitative et qui, le cas échéant, attribue une note sur une échelle qui comprend trois notes positives (Gold, Silver et Bronze), une note Neutre et une note Négative, la note Gold étant la plus élevée. Pour de plus amples informations, nous vous invitons à vous rendre sur le site Internet www.morningstar.com ou à contacter Financial Services Aberdeen Asset Management. ©2019 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées ; et (3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures. Pour obtenir plus d'informations sur la Note des Analystes Morningstar, y compris sur sa méthodologie, rendez-vous sur : <http://corporate.morningstar.com/us/documents/Methodology/Documents/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>. La Note des Analystes Morningstar Fonds est une analyse prospective d'un fonds. Morningstar a identifié cinq domaines primordiaux, essentiels pour prédire la réussite future d'un fonds : Personnes, Parents, Process, Performance et Prix. Ces piliers sont utilisés pour déterminer la Note des Analystes Morningstar d'un fonds. Les Notes des Analystes Morningstar sont attribuées sur une échelle de cinq niveaux qui va de Gold à Négative. Les trois meilleures notes, Gold, Silver et Bronze, indiquent toutes que nos analystes ont une bonne opinion d'un fonds. Les différences entre elles correspondent à des différences dans le niveau de conviction des analystes vis-à-vis de la capacité d'un fonds à surperformer dans le temps son indice de référence et ses pairs, en tenant compte du niveau de risque pris sur le long terme. Neutral indique des fonds pour lesquels nos analystes n'ont pas de forte conviction positive ou négative à long terme et Negative concerne des fonds qui présentent au moins un défaut susceptible, selon nos analystes, d'entraver sérieusement la performance future à long terme. Le long terme est défini comme un cycle complet de marché ou cinq ans au moins. La performance passée d'un titre peut ou non se maintenir dans l'avenir et ne constitue pas une indication des performances futures. Pour obtenir plus d'informations sur la Note des Analystes Morningstar Fonds, rendez-vous sur <http://global.morningstar.com/managerdisclosures>.

Informations importantes

Facteurs de risque dont vous devez tenir compte avant d'investir:

- La valeur des actions et les revenus qui en découlent peuvent aussi bien baisser qu'augmenter. L'investisseur peut recevoir lors du rachat de ses actions un montant inférieur à celui initialement investi.
- Le fait d'investir au niveau international peut apporter des rendements supplémentaires et diversifier les risques. Cependant, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un effet positif ou négatif sur la valeur de votre investissement.
- Il se peut que les marchés émergents ou moins développés aient à affronter plus de défis d'ordre structurel, économique ou politique que les pays développés. Ceci peut signifier que vos capitaux sont exposés à de plus grands risques.

Autres informations importantes:

Aberdeen Standard SICAV I est un fonds UCITS de droit luxembourgeois constitué en société anonyme et structuré comme une société d'investissement à capital variable (une "SICAV"). Les informations que contient cette brochure marketing ne constituent ni une offre ni une sollicitation en vue de conclure des transactions portant sur des valeurs mobilières ou des instruments financiers quelconques. Cette brochure n'est pas destinée à être distribuée ou utilisée par quelque personne, physique ou morale, que ce soit, ressortissante, résidente ou se trouvant dans un pays dans lequel sa distribution, sa publication ou son utilisation est interdite. Aberdeen Standard SICAV I n'est pas enregistré en vertu de la loi des États-Unis de 1933 sur les valeurs mobilières ni en vertu de la loi des États-Unis de 1940 sur les sociétés d'investissement. Dès lors, le fonds ne peut être, directement ou indirectement, proposé ou vendu aux États-Unis d'Amérique ainsi que dans ses États, territoires, possessions et autres régions relevant de sa compétence, à un ressortissant des États-Unis ou pour le compte d'une telle personne.

Les informations, les avis ou les données que contient ce document ne constituent pas des conseils d'investissement, ni de nature juridique, fiscale ou autre, et ne doivent pas être considérés comme tels lors de la prise de décision d'investissement ou autre. Les souscriptions dans Aberdeen Standard SICAV I ne peuvent être faites que sur la base du dernier prospectus et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) correspondant, du dernier rapport annuel, du rapport semestriel et des statuts, dont un exemplaire peut être obtenu gratuitement sur simple demande adressée, en Suisse, à l'agent payeur et au représentant du Aberdeen Standard SICAV I, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Switzerland (Tél. 058 212 63 77). Ces documents peuvent être également téléchargés sur www.aberdeenstandard.com.

Le régime fiscal est fonction de circonstances propres à chaque investisseur et peut être amené à changer. Vous devez obtenir des conseils de la part d'un professionnel avant de prendre toute décision d'investissement.

Publié en Suisse par Aberdeen Standard Investments (Switzerland) AG. Enregistré en Suisse sous le n° CHE-114.943.983. Siège social : Schweizergasse 14, 8001 Zurich. Autorisé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en tant que distributeur d'organisme de placement collectif. AAMS se réserve le droit d'apporter des changements ou des corrections à toute information contenue dans ce document à tout moment et sans notification préalable.

Les informations de MSCI sont réservées à votre usage interne et ne doivent être ni reproduites ni rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne sauraient servir de base à ni être employées comme composante de quelconques instruments financiers, produits ou indices. Aucune des informations de MSCI n'est destinée à constituer des conseils sur des investissements ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et il ne faut pas y ajouter foi à ce titre. Les données historiques et les analyses ne doivent pas être interprétées comme une indication ou garantie d'une quelconque analyse ou prévision, ou d'un quelconque pronostic, de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies en l'état et leur utilisateur supporte la totalité des risques découlant de l'emploi qui en est fait. MSCI, ses sociétés affiliées et toutes les autres personnes participant à ou concernées par la compilation, le calcul ou la création de quelconques informations de MSCI (désignées collectivement les Parties « MSCI ») décline expressément toute garantie (y compris, de façon non limitative, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de ponctualité, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande et d'adéquation à une finalité particulière pour ce qui a trait à ces informations. Sans aucune limitation de ce qui précède, aucune Partie MSCI quelle qu'elle soit ne pourra en aucun cas être tenue pour responsable d'un quelconque dommage direct, indirect, particulier ou accessoire, non plus que d'un quelconque préjudice moral assorti d'une pénalité, d'un préjudice indirect (y compris, de façon non limitative, un manque à gagner) ou d'un quelconque autre dommage (www.msci.com).

Services Investisseurs
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820(International)
Télécopieur + 352 2452 9056

Sources (sauf indication contraire): Aberdeen Standard Investments
31 octobre 2019.

www.aberdeenstandard.com