

März 2021

Gründe für...



SLI Global SICAV II - Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund

01 Verantwortliches Investieren in EMD



Verantwortliches Investieren ist für viele Anleger mittlerweile eine unverzichtbare Prämisse. Wir sind der festen Überzeugung, dass sich verantwortlichere Portfolios aus Schwellenländeranleihen (EMD) ohne Beeinträchtigung der langfristigen (nominalen) Erträge und womöglich mit *besseren* langfristigen *risikobereinigten* Erträgen aufbauen lassen.

02 Herausragendes EM-Research



Die Größe und Kompetenz unseres EMD-Teams, das 50 Experten umfasst, ermöglicht uns, ein detailliertes Research unter fester Einbeziehung ökologischer, sozialer, Governance- und politischer Faktoren (ESGP-Kriterien) durchzuführen, das Mehrwert für die Kunden erzielen kann. Dabei spielt es eine wichtige Rolle, dass wir stets den direkten Dialog mit den staatlichen Emittenten suchen.

03 Tief verankerter hauseigener "ESGP"-Rahmen



Unser proprietärer ESGP-Rahmen ist fester Bestandteil unseres Anlageprozesses. Dieser bewertet die Performance von über 80 Emittenten anhand der folgenden vier Faktoren – ökologisch, sozial, Governance und politisch.

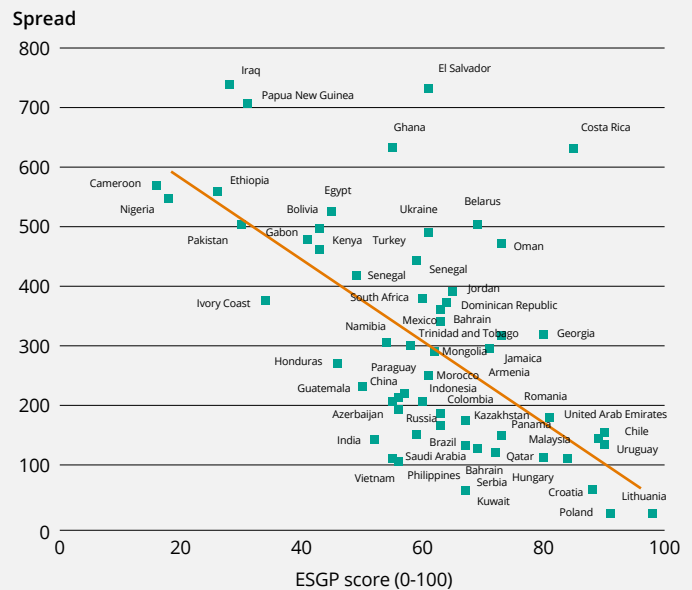
Für die Bewertung verwenden wir überwiegend öffentlich verfügbare Daten aus seriösen Quellen wie der Weltbank und den Vereinten Nationen.

04 Warum ESGP für EMD?

Spreads sind mit ESGP-Faktoren korreliert, die für die Bewertung von Kreditrisiken in Schwellenländern entscheidend sind.

Staaten haben in der Regel einen viel größeren Spielraum als Unternehmen, um durch politische Veränderungen einen positiven Einfluss auszuüben.

ESGP-Bewertungen und Staatsanleihen-Spreads



Quelle: Aberdeen Standard Investments, 31. Dezember 2020.

05 Zukunftsgerichtete ESGP-Bewertung



Da viele ESGP-Indikatoren mit beträchtlichen zeitlichen Verzögerungen veröffentlicht werden, können veraltete Daten ein Problem sein. Wir wollen Abhilfe schaffen, indem wir eine Beurteilung der Entwicklungsrichtung in unsere Bewertung einbeziehen, die auf zusätzlichem qualitativem Research basiert, bei dem wir auch den Dialog mit den staatlichen Emittenten suchen.

06 Filter zur Verhinderung von Diskriminierung



Die ESGP-Bewertungen finden durch einen Filterprozess Eingang in unser Research, der für die politischen und Governance-Indikatoren bestimmte Mindestkennzahlen vorsieht. Wir bevorzugen diesen Ansatz, weil er der Tendenz entgegenwirkt, Länder zu diskriminieren, die aufgrund bestimmter Faktoren wie Industrialisierung oder Anfälligkeit für Naturkatastrophen niedrige soziale und ökologische Bewertungen aufweisen.

Kumulative und annualisierte Wertentwicklung (in %) per 28.02.2021

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahr	5 Jahr
Fonds (netto)	-1,92	3,66	-2,78	2,48	n/a	n/a
Performanceziel	-2,55	0,09	-3,61	0,91	n/a	n/a
Differenz	0,63	3,57	0,83	1,57	n/a	n/a

Jährliche Wertentwicklung (in %) per 28.02.2021

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (netto)	2,48	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Performanceziel	0,91	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Differenz	1,57	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Perfomancedaten: Anteilsklasse D Acc USD.

Performanceziel: JP Morgan EMBI Global Diversified (USD).

Quelle: Aberdeen Standard Investments. Basis: Gesamtrendite, NAV zu NAV, nach Abzug der Jahresgebühren, Bruttoertrag reinvestiert, (EUR). "Fonds (Netto)" bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilsurses der gezeigten Anteilsklasse. Alle Ertragsdaten verstehen sich nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Performance-Gebühren sowie Betriebskosten bei Wiederanlage sämtlicher Ausschüttungen. Die angegebenen Erträge umfassen keine Erstaussgabeaufschläge, bei deren Berücksichtigung die ausgewiesene Performance geringer ausfallen würde.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Performance zu.

Wichtige Informationen

Die folgenden Risiken sollten beachtet werden, bevor Investmententscheidungen getroffen werden:

- 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 oder um sich gegen Preis-, Kurs- und Währungsveränderungen zu schützen. Dadurch können Gewinne oder Verluste entstehen, die die ursprünglich angelegte Summe übersteigen.

Eine Übersicht aller mit einem Investment in den Fonds verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, das Sie auf der Homepage aberdeenstandard.de bzw. aberdeenstandard.at sowie aberdeenstandard.ch finden.

Andere wichtige Informationen

Nur für professionelle Investoren (in der Schweiz nur für qualifizierte Anleger) – nicht für Privatanleger geeignet.

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“) zusammen mit dem letzten Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht getroffen werden. Die betreffenden Unterlagen und die Satzung können kostenlos auf der Homepage aberdeenstandard.de bzw. aberdeenstandard.at oder aberdeenstandard.ch sowie in Deutschland bei Aberdeen Standard Investments Deutschland AG, Bockenheimer Landstraße 25, 60325 Frankfurt am Main, in Österreich bei der Informations- und Zahlstelle, Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien und in der Schweiz beim Vertreter des Fonds, Carnegie Fund Services SA, Bahnhofstrasse 98, 8001 Zürich bezogen werden.

Hierin enthaltene Daten, die einer externen Partei zugeschrieben werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum von (einem) Fremdanbieter(n) (der „Eigentümer“) und für den Gebrauch durch Standard Life Aberdeen* 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, Standard Life Aberdeen* noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdsponsoren sponsern, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* Standard Life Aberdeen steht für das betreffende Mitglied der Standard Life Aberdeen-Gruppe, also Standard Life Aberdeen plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und angeschlossene Unternehmen (direkt oder indirekt), wie zum jeweiligen Zeitpunkt der Fall.

Erstellt in der Europäischen Union von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., zugelassen und beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg unter der Nr. S00000822 (UCITS)/ A00001620 (AIF). Eingetragener Unternehmenssitz: 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

In der Schweiz herausgegeben von Aberdeen Standard Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz unter der Registernummer CHE-114.943.983. Eingetragener Firmensitz: Schweizergasse 14, 8001 Zürich.

Besuchen Sie uns online

aberdeenstandard.de
aberdeenstandard.at
aberdeenstandard.ch

STA0321210180-001 | DH: DE-260321-145820-2

