aberdeen
Investments

MyFolios Active

Update September 2026

aberdeeninvestments.com



Nur für professionelle Investoren
- nicht für Privatanleger geeignet

aberdeen
Investments

Kapitalmarkt

Marktthemen

- Unsere Szenarien im Überblick
- China profitiert vom KI-Wettlauf und ist vom Ölschock relativ gut abgeschirmt
- EZB dürfte im Dezember und im März erneut erhöhen
- Zinspfade in den Schwellenländern driften weiter auseinander
- Aberdeen House View

Unsere Szenarien im Überblick

Unser Basisszenario sowie Auf- und Abwärtsszenarien für die Weltwirtschaft

BASISSZENARIO



55%

BASELINE

Widerstandsfähig trotz der Risiken

Anhaltende Konfliktrisiken halten den Ölpreis bis Jahresende nahe 90 USD, doch KI-Investitionen lassen das globale Wachstum von 3,1 % im Jahr 2026 auf 3,6 % im Jahr 2027 steigen.

ÖL & GEOPOLITIK



20%

UPSIDE

Trump als Friedensstifter

Trumps Deals gelingen, und ein von Oman vermitteltes Abkommen zur Meerenge hält Öl unter 70 USD, die Inflation sinkt, die Notenbanken senken die Zinsen.



25%

DOWNSIDE

Neue Weltunordnung

Alles auf einmal: Angriffe am Golf, ein gesperrtes Schwarzes Meer und neue Krisenherde in Asien. Der Ölpreis übersteigt 120 USD.

KI & WACHSTUM



25%

UPSIDE

Produktivitätsboom

KI-Fortschritte und angebotsseitige Reformen heben das Potenzialwachstum; Inflation und Zinsen sinken, Aktien legen weiter zu.



15%

UPSIDE

Investitionsboom

Ein schuldenfinanzierter Investitionsboom – auf Unternehmens- wie auf Staatsseite – hebt Wachstum, Inflation und Zinsen; Aktien entwickeln sich gut.



25%

DOWNSIDE

Einbruch bei KI-Aktien und -Investitionen

Die KI-Ausgaben brechen ein, Technologieaktien und Private Credit geraten unter Druck; es folgt eine US-Rezession wie zu Dotcom-Zeiten.



5%

DOWNSIDE

KI-Störung am Arbeitsmarkt

Agentische KI erzwingt eine schmerzhafte Anpassung am Arbeitsmarkt; die friktionelle Arbeitslosigkeit springt nach oben und befeuert politische Instabilität.

USA-CHINA-WETTBEWERB



10%

DOWNSIDE

Technologische Entkopplung

Schnellere chinesische Spitzenmodelle und Streit um geistiges Eigentum führen zu einem abrupten Bruch zwischen den USA und China; Wachstum sinkt, Inflation steigt, breiter Ausverkauf.

ZINSEN



15%

DOWNSIDE

Ausverkauf am Anleihemarkt

Die Renditen schnellen nach oben, während die Fed unter Warsh ihre Bilanz verkürzt; ungedeckte fiskalische Lockerungen in Ländern wie Großbritannien, Europa und Japan verstärken den Effekt.

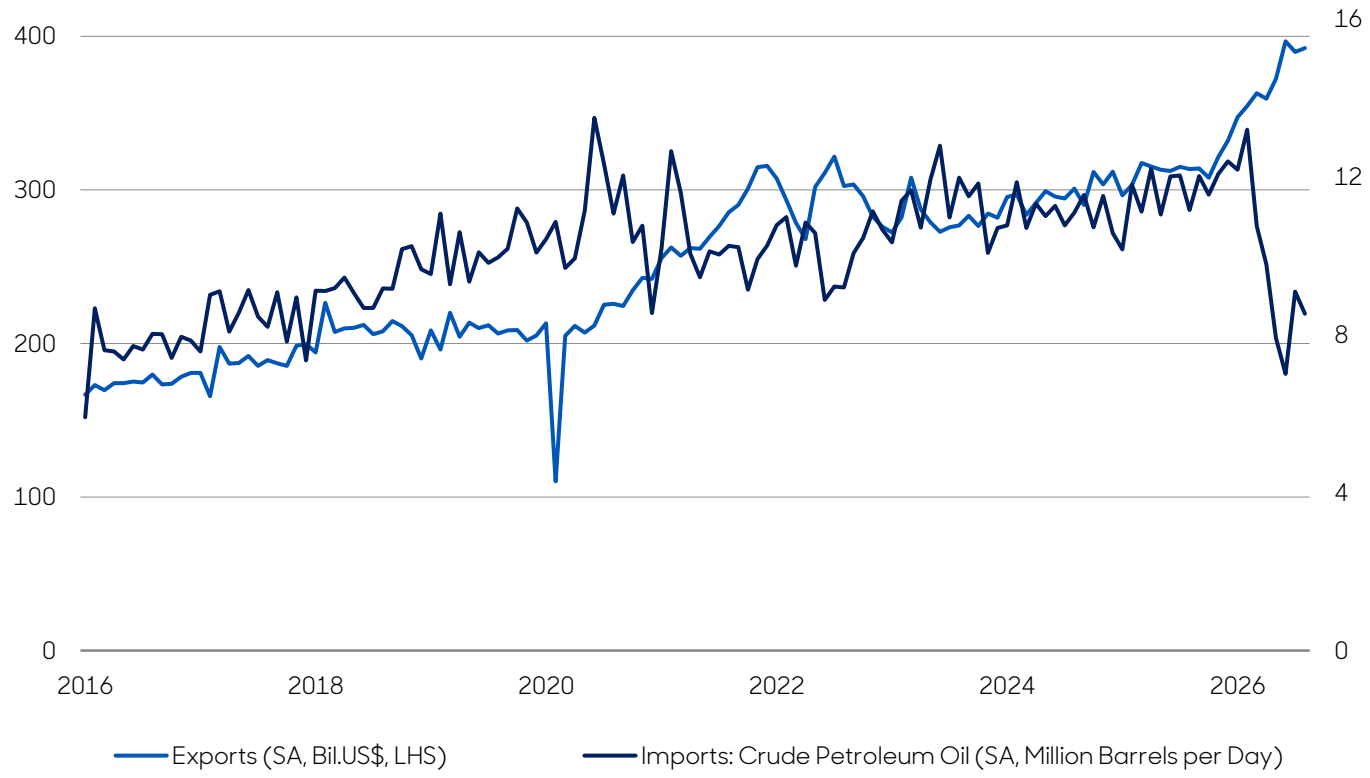
Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Quelle: Aberdeen, Haver, September 2026

China profitiert vom KI-Wettlauf und ist vom Ölschock relativ gut abgeschirmt

Die Exporte haben von den weltweiten KI-Investitionen profitiert. Hohe Ölvorräte und eine niedrige Inflation haben der Wirtschaft geholfen, den Ölschock zu verkraften. Neue Vorschriften für den Immobiliensektor bremsen den Wohnungsbau zusätzlich.

China gewinnt weiter Anteile am Welthandel, gestützt durch Technologie, während große strategische Reserven einen Rückgang der Ölimporte ermöglicht haben.



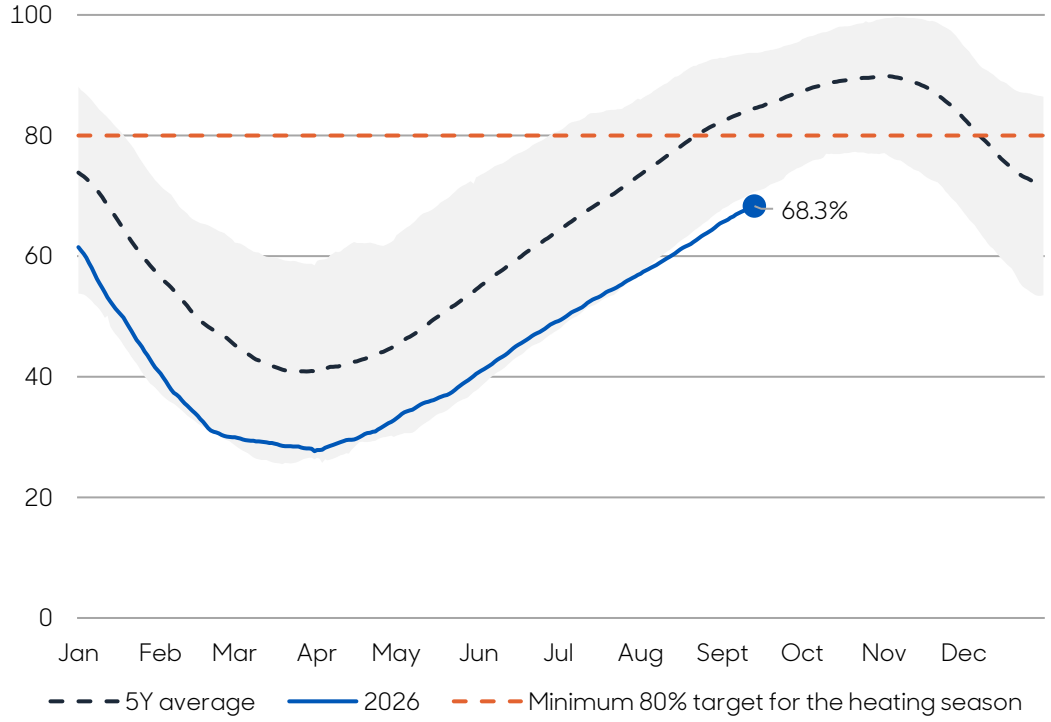
Quelle: Aberdeen, Haver, September 2026

Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

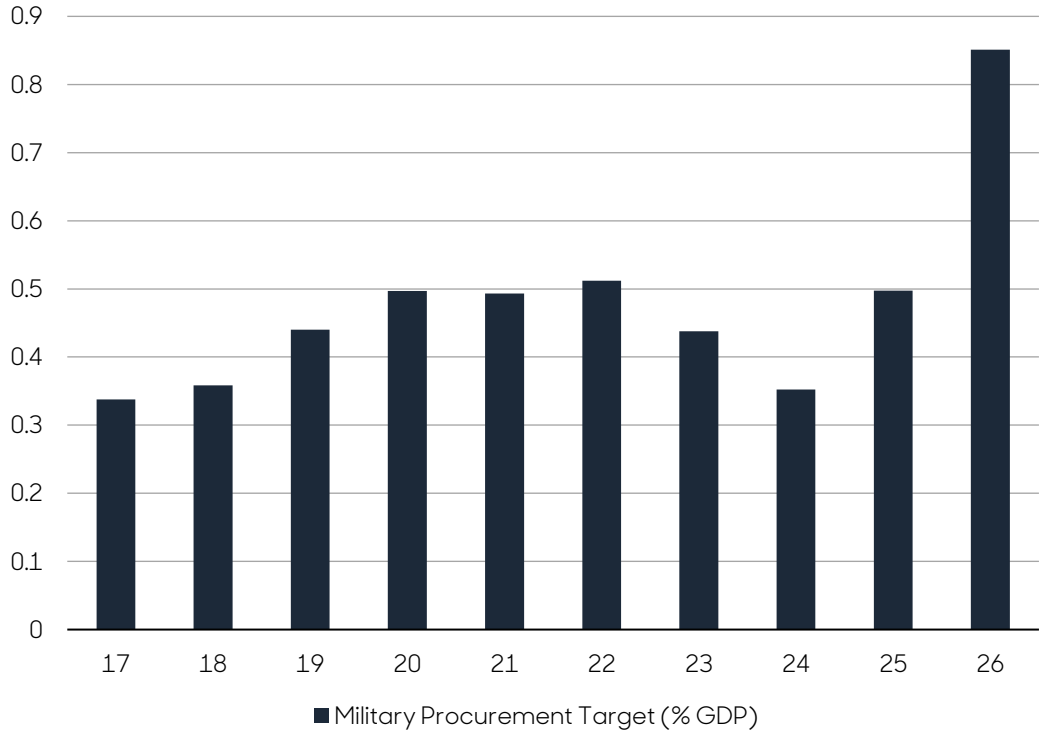
EZB dürfte im Dezember und im März erneut erhöhen

Die Politik setzt darauf, Zweitrundeneffekten zuvorzukommen, statt sie in den Daten abzuwarten – und sehr hohe Gaspreise bedeuten, dass der Energieschock noch nicht ausgestanden ist.

Die Gasspeicher füllen sich unterhalb der Spanne der vergangenen fünf Jahre und liegen deutlich unter dem Mindestziel von 80 % für den Winter.



Längerfristig sind die geplanten höheren öffentlichen Investitionen in Deutschland erheblich und könnten Zinsen und Wachstum zusätzlich antreiben.



Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Quelle: Aberdeen, Haver, September 2026

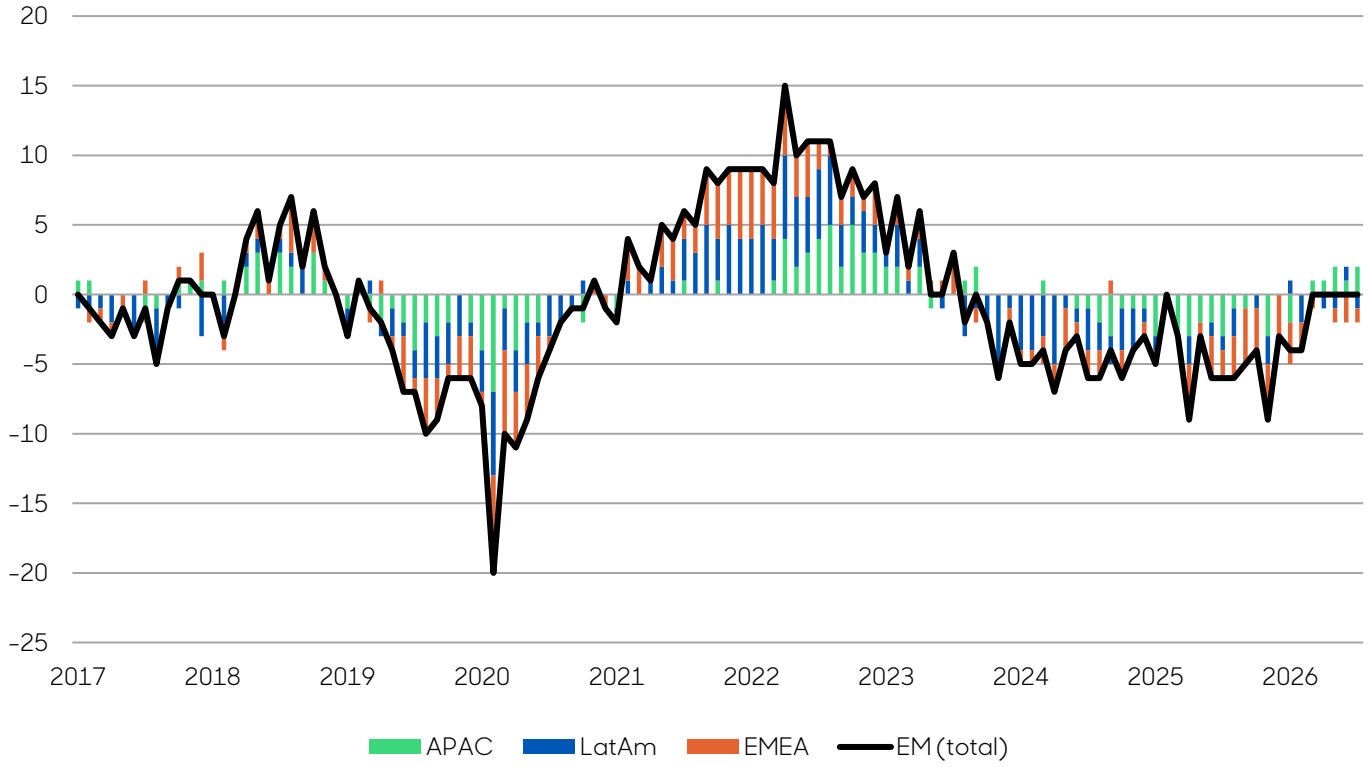
Zinspfade in den Schwellenländern driften weiter auseinander

Störungen im Nahen Osten, höhere KI-bedingte Exportpreise und das Wetterphänomen El Niño führen die Notenbanken der Schwellenländer bis 2027 auf unterschiedliche Wege.

Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Die Notenbanken in Asien dürften die Zinsen anheben, während andere abwarten oder senken.

Balance: number of EM CBs hiking rates minus number CBs cutting rates



Quelle: Aberdeen, Haver, September 2026

Aberdeen House View

Signale der Anlageklassen

Anlageklassen	Einschätzung (Änderung der Überzeugung)
Globale Anleihen	Positiv
Schwellenländeranleihen in lokaler Währung	Positiv
Globale Unternehmensanleihen (Investment Grade)	Neutral
Globale Hochzinsanleihen	Positiv
Aktien der Industrieländer	Positiv
Aktien der Schwellenländer	Positiv
Globale Immobilien	Positiv
US Dollar	Positiv

Quelle: Aberdeen, Haver, September 2026

- Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

aberdeen
Investments

Entwicklung der Märkte

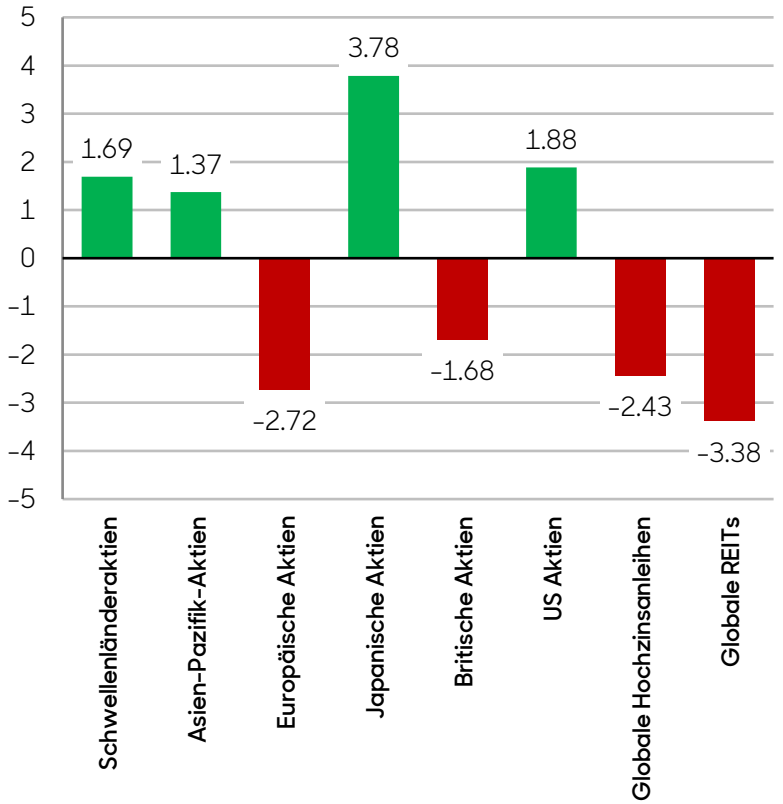
Entwicklung der Märkte im September

01.09.2026 bis 30.09.2026

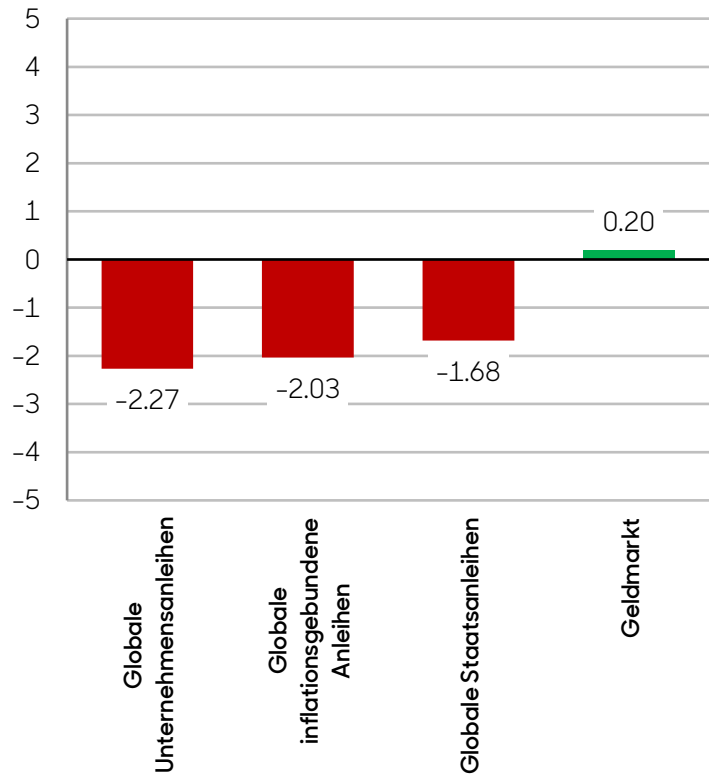
Die globalen Aktienmärkte schlossen den Zeitraum im Minus ab. Die erneut aufgeflammte Begeisterung rund um das Thema Künstliche Intelligenz (KI) unterstützte insbesondere Technologiewerte. Gleichzeitig belasteten die wieder aufgelebten Spannungen zwischen den USA und dem Iran sowie steigende Renditen von Staatsanleihen, die unter anderem auf Inflationssorgen und Bedenken hinsichtlich der fiskalischen Nachhaltigkeit zurückzuführen waren, zeitweise die Marktstimmung. Die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of Japan (BoJ) verstärkten die Erwartungen an eine weiterhin restriktive Geldpolitik. Der MSCI World Index verzeichnete eine Rendite von -1,15 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Die Renditen globaler Staatsanleihen stiegen, da höhere Energiepreise die Inflationssorgen verstärkten. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen legte zu, nachdem die Fed die Leitzinsen angehoben und weitere Zinsschritte bis Jahresende in Aussicht gestellt hatte. Auch die Renditen deutscher Bundesanleihen stiegen infolge der Zinserhöhung der EZB, während britische Staatsanleihen (Gilts) ebenfalls höhere Renditen verzeichneten. In Japan zogen die Renditen von Staatsanleihen an, da die Bank of Japan ihre geldpolitische Normalisierung fortsetzte. Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating wurden durch die steigenden Staatsanleiherenditen belastet, während sich die Risikoaufschläge von Hochzinsanleihen ausweiteten.

Wachstumsanlagen September



Defensive Anlagen September



[1]Referenz: Globale REITs: FTSE EPRA Nareit Developed TR GBP, US-Aktien: S&P 500 NR EUR, Geldmarkt: DB EONIA TR EUR, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Globale Unternehmensanleihen: Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg EUR, Japanische Aktien: MSCI Japan NR EUR, Globale Hochzinsanleihen: ICE BofA Gbl HY TR EUR, Europäische Aktien: FTSE AW Eur Ex UK TR EUR, Schwellenländeraktien: MSCI EM NR EUR, Asien-Pazifik-Aktien: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR EUR, Britische Aktien: FTSE Allsh TR GBP, Globale Staatsanleihen: FTSE WGBI Hdg EUR.

Quelle: Aberdeen, Morningstar, Stand: 30.09.2026

Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

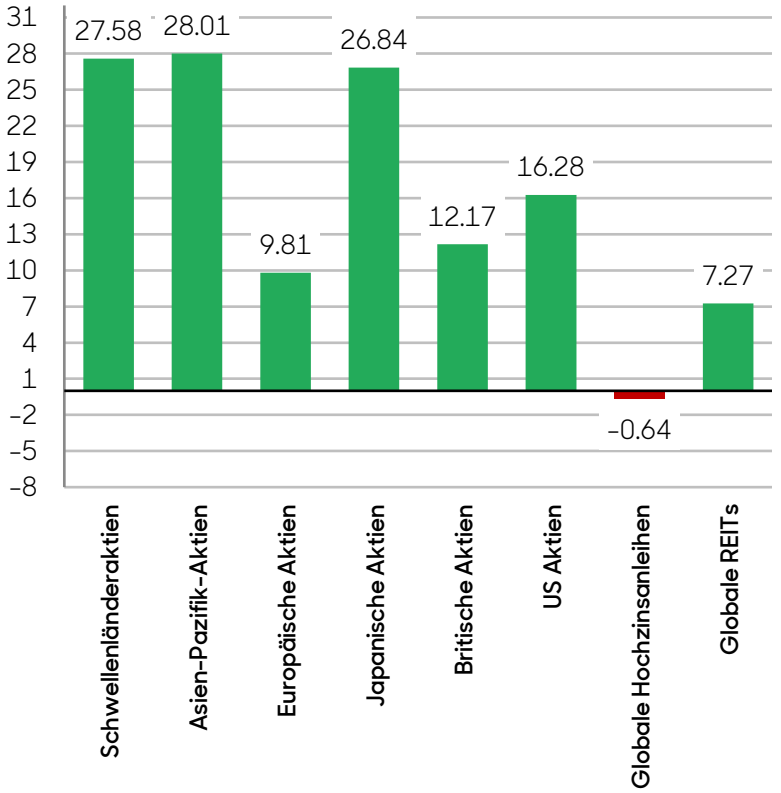
Entwicklung der Märkte in 2026 (YTD)

01.01.2026 bis 30.09.2026

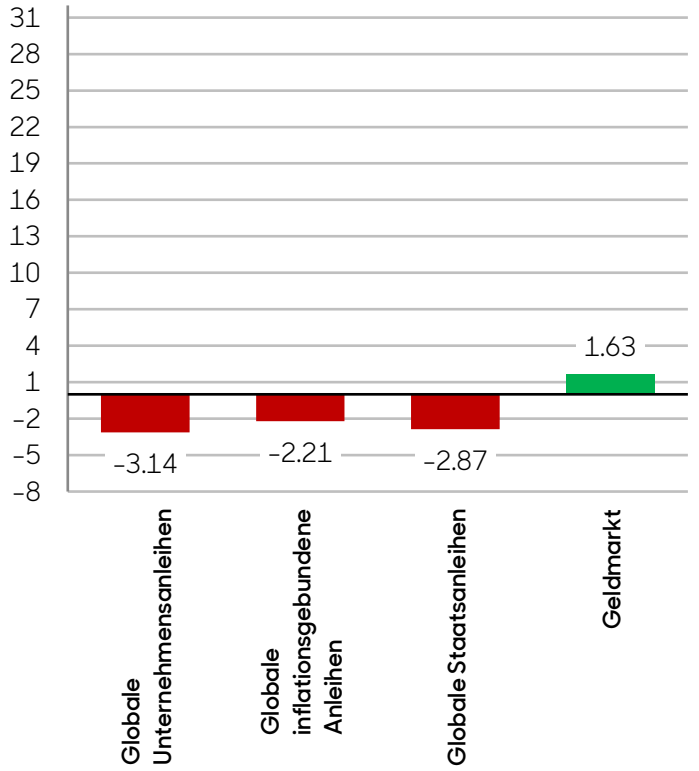
Die globalen Aktienmärkte schlossen den Zeitraum im Minus ab. Die erneut aufgeflammte Begeisterung rund um das Thema Künstliche Intelligenz (KI) unterstützte insbesondere Technologiewerte. Gleichzeitig belasteten die wieder aufgelebten Spannungen zwischen den USA und dem Iran sowie steigende Renditen von Staatsanleihen, die unter anderem auf Inflationssorgen und Bedenken hinsichtlich der fiskalischen Nachhaltigkeit zurückzuführen waren, zeitweise die Marktstimmung. Die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of Japan (BoJ) verstärkten die Erwartungen an eine weiterhin restriktive Geldpolitik. Der MSCI World Index verzeichnete eine Rendite von -1,15 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Die Renditen globaler Staatsanleihen stiegen, da höhere Energiepreise die Inflationssorgen verstärkten. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen legte zu, nachdem die Fed die Leitzinsen angehoben und weitere Zinsschritte bis Jahresende in Aussicht gestellt hatte. Auch die Renditen deutscher Bundesanleihen stiegen infolge der Zinserhöhung der EZB, während britische Staatsanleihen (Gilts) ebenfalls höhere Renditen verzeichneten. In Japan zogen die Renditen von Staatsanleihen an, da die Bank of Japan ihre geldpolitische Normalisierung fortsetzte. Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating wurden durch die steigenden Staatsanleiherenditen belastet, während sich die Risikoaufschläge von Hochzinsanleihen ausweiteten.

Wachstumsanlagen YTD[1]



Defensive Anlagen YTD[1]



Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

[1]Referenz: Globale REITs: FTSE EPRA Nareit Developed TR GBP, US-Aktien: S&P 500 NR EUR, Geldmarkt: DB EONIA TR EUR, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Globale Unternehmensanleihen: Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg EUR, Japanische Aktien: MSCI Japan NR EUR, Globale Hochzinsanleihen: ICE BofA Gbl HY TR EUR, Europäische Aktien: FTSE AW Eur Ex UK TR EUR, Schwellenländeraktien: MSCI EM NR EUR, Asien-Pazifik-Aktien: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR EUR, Britische Aktien: FTSE Allsh TR GBP, Globale Staatsanleihen: FTSE WGBI Hdg EUR.

Quelle: Aberdeen, Morningstar, Stand: 30.09.2026

Entwicklung der Märkte in 2026 (YTD)

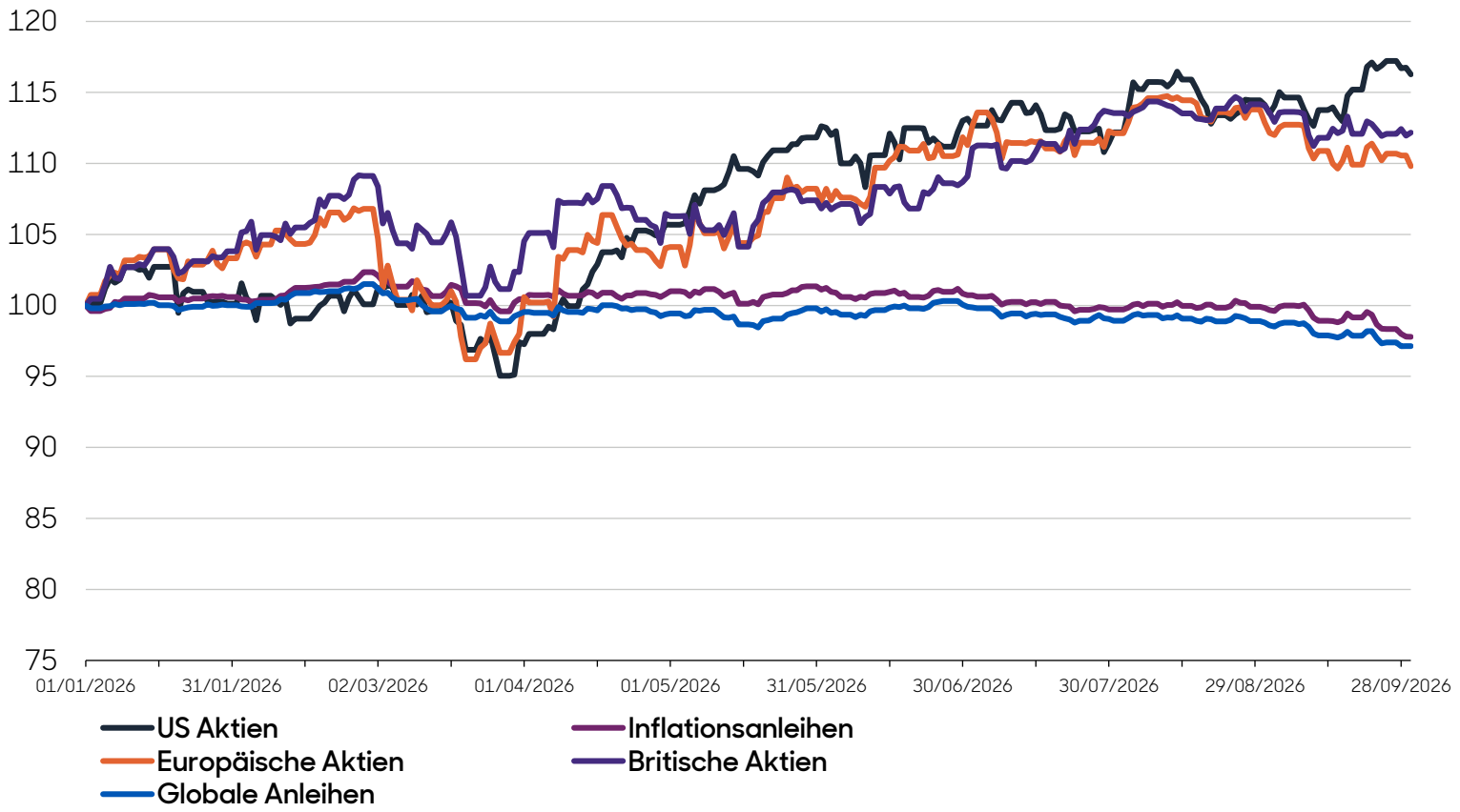
01.01.2026 bis 30.09.2026

Die globalen Aktienmärkte schlossen den Zeitraum im Minus ab. Die erneut aufgeflammte Begeisterung rund um das Thema Künstliche Intelligenz (KI) unterstützte insbesondere Technologiewerte. Gleichzeitig belasteten die wieder aufgelebten Spannungen zwischen den USA und dem Iran sowie steigende Renditen von Staatsanleihen, die unter anderem auf Inflationssorgen und Bedenken hinsichtlich der fiskalischen Nachhaltigkeit zurückzuführen waren, zeitweise die Marktstimmung. Die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed), die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of Japan (BoJ) verstärkten die Erwartungen an eine weiterhin restriktive Geldpolitik. Der MSCI World Index verzeichnete eine Rendite von -1,15 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Die Renditen globaler Staatsanleihen stiegen, da höhere Energiepreise die Inflationssorgen verstärkten. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen legte zu, nachdem die Fed die Leitzinsen angehoben und weitere Zinsschritte bis Jahresende in Aussicht gestellt hatte. Auch die Renditen deutscher Bundesanleihen stiegen infolge der Zinserhöhung der EZB, während britische Staatsanleihen (Gilts) ebenfalls höhere Renditen verzeichneten. In Japan zogen die Renditen von Staatsanleihen an, da die Bank of Japan ihre geldpolitische Normalisierung fortsetzte. Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating wurden durch die steigenden Staatsanleiherenditen belastet, während sich die Risikoaufschläge von Hochzinsanleihen ausweiteten.

Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Entwicklung ausgewählter Anlageklassen[1] in 2026



[1]Referenz: US-Aktien: S&P 500 NR EUR, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Europäische Aktien: FTSE AW Eur Ex UK TR EUR, Britische Aktien: FTSE Allsh TR GBP, Globale Staatsanleihen: FTSE WGBI Hdg EUR.

Quelle: Aberdeen, Morningstar, Stand: 30.09.2026

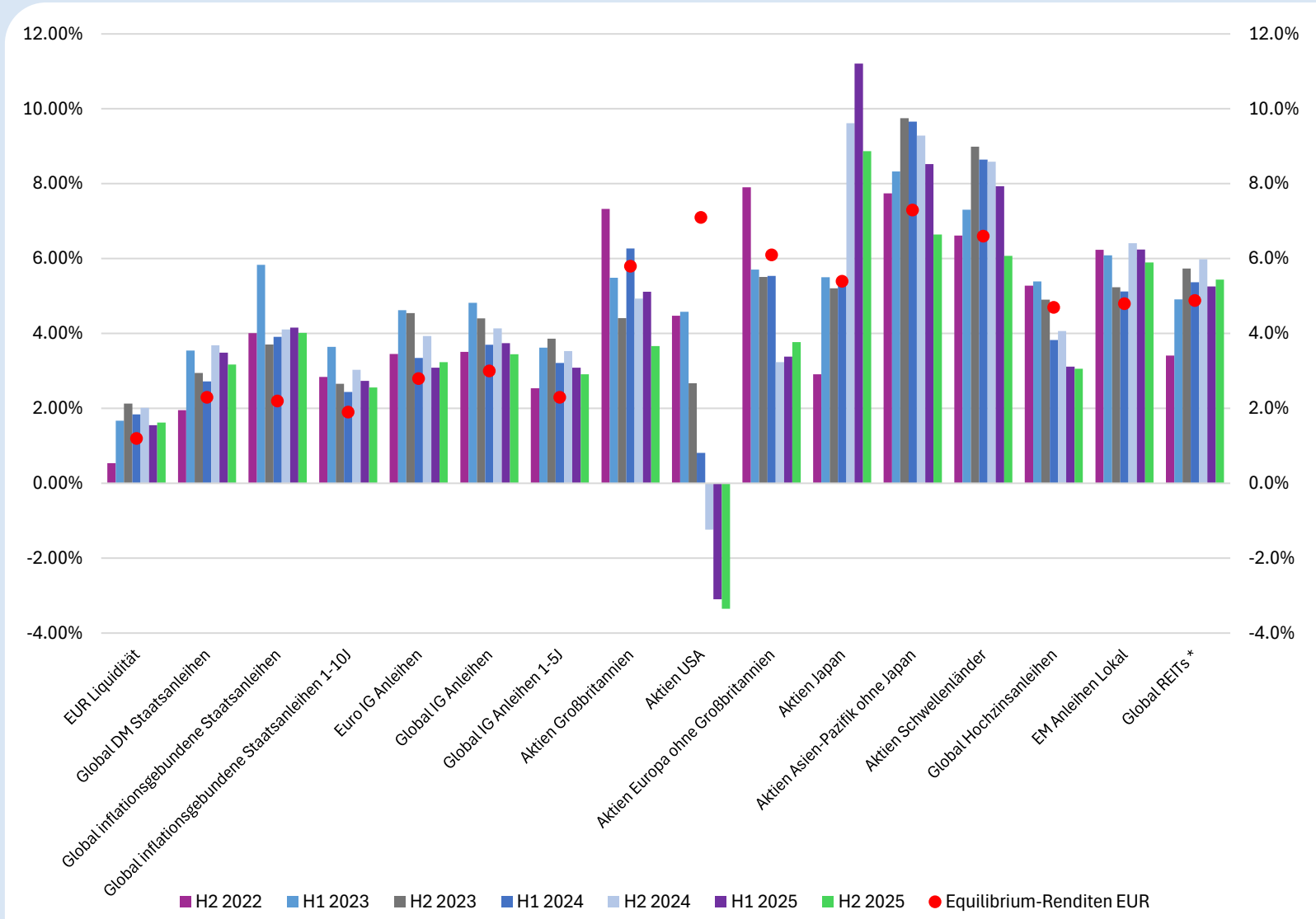
aberdeen
Investments

MyFolios

SAA & Wertentwicklung

Strategische Asset Allokation (SAA)

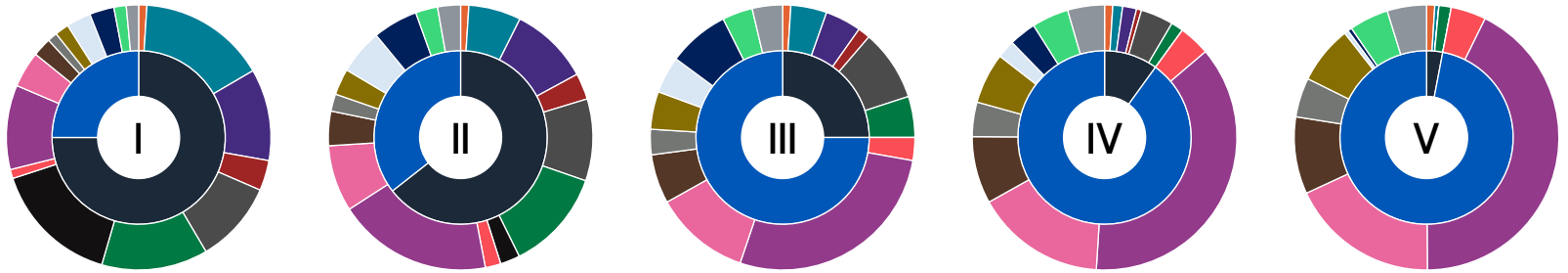
Geschätzte Renditen über 10 Jahre (% p.a.)



Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Prognostizierte Erträge zum 31.12.2025 über 10 Jahre p.a. in EUR/ EUR hedged und beinhaltet eine Berücksichtigung der Outperformance innerhalb einiger Anlageklassen und der taktischen Anlageallokation. Die Prognosen sind als Meinung zu verstehen und spiegeln nicht die mögliche Leistung wider. Sie werden nicht garantiert und die tatsächlichen Ereignisse oder Ergebnisse können erheblich abweichen. Nur zu Illustrationszwecken. Aufgrund von Rundungen können sich die Zahlen nicht aufaddieren. Quelle: Aberdeen, September 2024

Strategische Asset Allokation (SAA)



	Risiko I	Risiko II	Risiko III	Risiko IV	Risiko V
Defensive Anlagen	75.0%	45.1%	25.0%	10.0%	3.0%
Wachstumsanlagen	25.0%	54.9%	75.0%	90.0%	97.0%
EUR Liquidität	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Global DM Staatsanleihen	15.6%	6.4%	4.4%	1.2%	0.5%
Global inflationsgebundene Staatsanleihen	11.2%	9.7%	4.4%	1.7%	0.0%
Global inflationsgebundene Staatsanleihen 1-10J	3.7%	3.2%	1.5%	0.6%	0.0%
Euro IG Anleihen	10.0%	10.0%	8.7%	4.0%	0.0%
Global IG Anleihen	13.0%	12.4%	5.0%	1.5%	1.5%
Global IG Anleihen 1-5J	15.5%	2.4%	0.0%	0.0%	0.0%
Aktien Großbritannien	1.1%	1.9%	2.8%	3.8%	4.3%
Aktien USA	10.3%	18.9%	27.4%	37.2%	42.6%
Aktien Europa ohne Großbritannien	4.4%	8.1%	11.7%	15.9%	18.2%
Aktien Japan	2.3%	4.2%	6.0%	8.2%	9.4%
Aktien Asien-Pazifik ohne Japan	1.2%	2.1%	3.1%	4.2%	4.8%
Aktien Schwellenländer	1.7%	3.2%	4.6%	6.2%	7.1%
Global Hochzinsanleihen	3.0%	5.5%	4.5%	2.2%	0.5%
EM Anleihen Lokal	3.0%	5.5%	7.5%	3.3%	0.5%
Global REITs *	1.5%	2.7%	3.7%	4.5%	4.8%
Weltweite Infrastruktur	1.5%	2.8%	3.7%	4.5%	4.8%

Quelle: Aberdeen, Dezember 2025

Neue Anlageklasse

Globale Infrastruktur



- Grundlegende Dienstleistungen zur Unterstützung der Gemeinschaft
- Hohe Eintrittsbarrieren
- Stabile, planbare Cashflows
- Geringe Nachfrageelastizität
- Zugrunde liegende Cashflows im Zusammenhang mit der Inflation
- Geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen
- Lange Lebensdauer

Quelle: Aberdeen, September 2026

Warum globale Infrastruktur

Jedes Jahr müssen 3,7 Billionen US-Dollar in Infrastruktur investiert werden, um den Anforderungen einer wachsenden Weltbevölkerung gerecht zu werden.



Source: American Infrastructure, September 2023.
For illustrative purposes only.

Durch Infrastruktur gestützte Innovationswellen

Erste Welle:
Wasserkraft,
Textilien,
Eisen.



60 Jahre
1785

Häfen/Kanäle

Zweite Welle:
Dampfkraft,
Eisenbahn,
Stahl.



55 Jahre
1845

Eisenbahnen

Dritte Welle:
Elektrizität,
Chemikalien,
Verbrennungsmotor.



50 Jahre
1900

Straßen

Vierte Welle:
Petrochemie,
Elektronik, Luftfahrt.



40 Jahre
1950

Flughäfen

Fünfte Welle:
Digitale
Netzwerksysteme,
Neue Medien.



30 Jahre
1990

Mobilfunkmasten

Sechste Welle:
KI & IoT, Saubere
Technologien,
Roboter & Drohnen.



25 Jahre
2020

Erneuerbare Energien

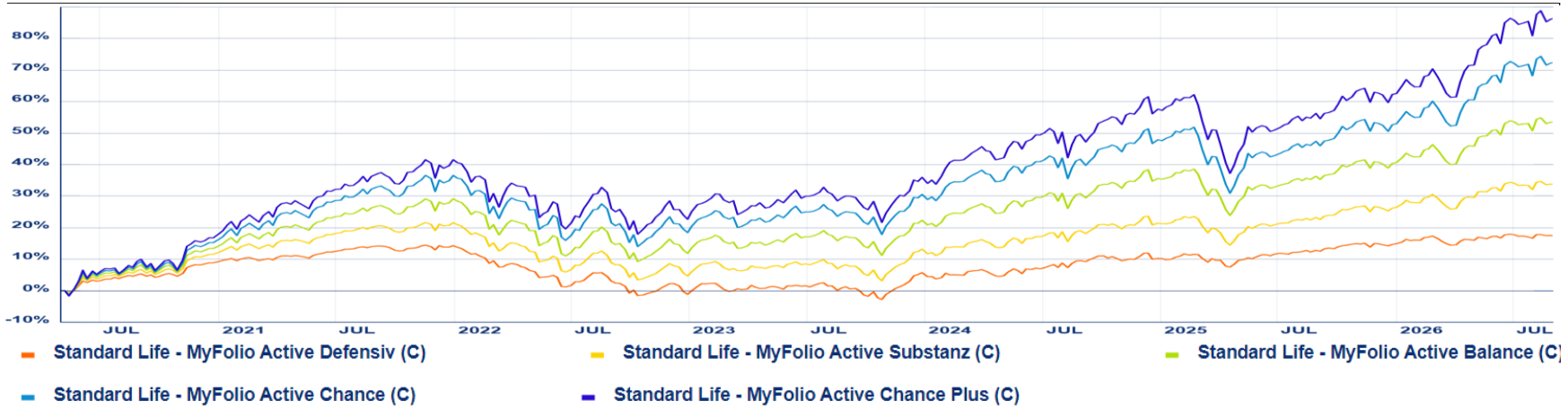
Source: Aberdeen, June 2025.

Infrastruktur untermauert jede Welle der Innovation.

Wertentwicklung MyFolios Active

Seit Auflage 01.05.2020, Daten per 06.10.2026

	Standard Life - MyFolio Active Defensiv (C)	Standard Life - MyFolio Active Substanz (C)	Standard Life - MyFolio Active Balance (C)	Standard Life - MyFolio Active Chance (C)	Standard Life - MyFolio Active Chance Plus (C)
Stand	06.10.2026	06.10.2026	06.10.2026	06.10.2026	06.10.2026
Lfd. Jahr	0,47 %	4,62 %	8,83 %	13,44 %	16,22 %
1 Jahr	1,27 %	5,81 %	10,47 %	15,41 %	18,36 %
3 Jahre p.a.	5,53 %	8,07 %	10,48 %	12,78 %	14,57 %
5 Jahre p.a	0,52 %	2,28 %	4,36 %	6,13 %	7,33 %
10 Jahre p.a.*	1,29 %	2,76 %	4,44 %	5,87 %	6,91 %
seit Auflage p.a	2,46 %	2,54 %	5,18 %	6,44 %	5,66 %
2025	4,42 %	4,37 %	3,97 %	3,59 %	3,28 %
Volatilität (1 Jahr)	3,68 %	5,79 %	7,63 %	9,72 %	11,04 %



Die **globalen Aktienmärkte** hatten im September mit schwierigeren Rahmenbedingungen zu kämpfen. Erneute Spannungen im Nahen Osten, höhere Ölpreise und steigende Anleiherenditen belasteten die Stimmung. Technologiewerte entwickelten sich vergleichsweise gut und profitierten weiterhin von Investitionen rund um das Thema Künstliche Intelligenz. Auch Staatsanleihen gerieten unter Druck, da Inflationssorgen und Zinserhöhungen der Zentralbanken zu steigenden Renditen führten.

In **Großbritannien** gaben die Aktienmärkte nach, wobei sich Energiewerte vergleichsweise gut entwickelten und die Verluste teilweise abfederten. Der Arbeitsmarkt blieb schwach, während höhere Energiekosten die Inflationssorgen verstärkten. Die Bank of England ließ die Leitzinsen unverändert, deutete jedoch an, dass der Druck für zukünftige Zinserhöhungen zunimmt.

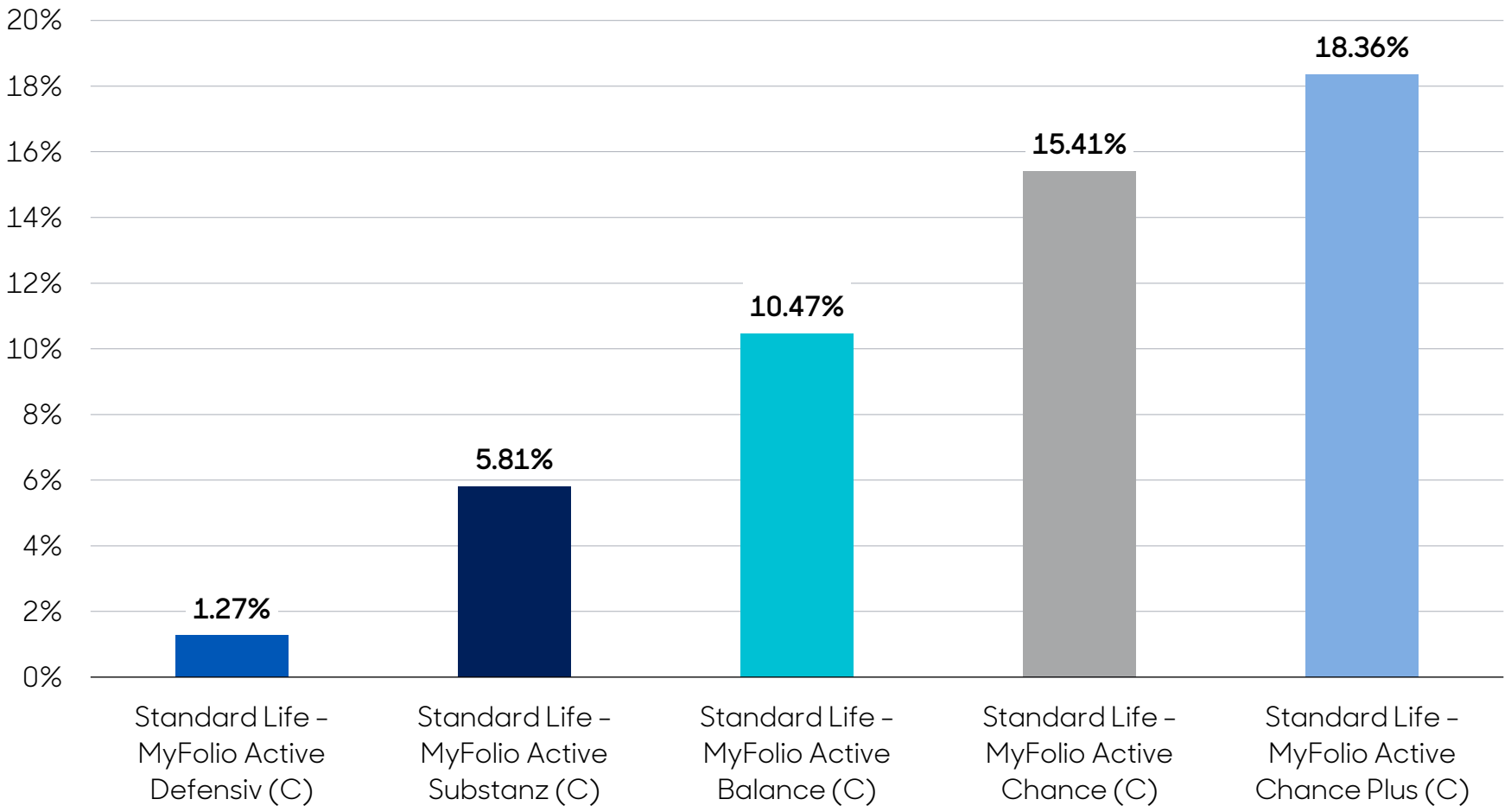
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Quelle: Standard Life, Aberdeen, Morningstar Direct, Financial Express. Daten per 06.10.2026

***Die dargestellte Performance vor Zulassung in Deutschland basiert auf der Wertentwicklung des zugrunde liegenden irischen MyFolio Active Fund.**

Wertentwicklung MyFolios Active

Einjährige Renditen zum 30.09.2026



Quelle: Standard Life, Aberdeen, Morningstar Direct, Financial Express. Daten per 30.09.2026

Auch die **europäischen Aktienmärkte** entwickelten sich schwächer. Höhere Energiepreise und Finanzierungskosten sorgten für Unsicherheit bei den Anlegern. Gleichzeitig zeigte sich die wirtschaftliche Entwicklung widerstandsfähiger als erwartet. Anhaltende Inflationsrisiken veranlassten die Europäische Zentralbank jedoch dazu, die Zinsen im September erneut anzuheben.

In den **USA** zeigte sich ein gemischtes Bild. Während sich Technologiewerte weiterhin gut entwickelten, standen viele andere Sektoren unter Druck. Investitionen und Konsumausgaben blieben robust. Aufgrund der weiterhin hohen Inflation erhöhte die US-Notenbank die Zinsen und signalisierte weitere mögliche Zinserhöhungen.

Die **Energiemärkte** blieben ein wichtiger Einflussfaktor. Sorgen um die Energieversorgung sowie weiterhin hohe Öl- und Gaspreise erhöhten den Inflationsdruck. Die höheren Energiekosten erschwerten damit weiterhin den Ausblick für das Wirtschaftswachstum und die Geldpolitik der Zentralbanken.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Zusammensetzung der Renditebeiträge nach Risikoprofil

Illustrative Aufteilung der Renditebeiträge (%)



Innerhalb **der MyFolio-Palette** entwickelte sich die japanische Enhanced-Aktienstrategie im vergangenen Monat um 2,5 % besser als ihre Benchmark. Unsere Allokation in japanische Nebenwerte legte im September zu. Asiatische Nebenwerte erzielten über ein Jahr eine Rendite von 21,3 %, während Nebenwerte aus den Schwellenländern 29,4 % erreichten. Die Anleiheallokationen entwickelten sich dagegen negativ.

Der **MyFolio Defensive** mit einem Anleiheanteil von 72 % hat sich seit Jahresbeginn robust entwickelt. Dazu trugen insbesondere die starken Erträge aus unserer breit über verschiedene Laufzeiten aufgestellten Anleiheallokation bei. Über die vergangenen zwölf Monate erzielte das Portfolio bis Ende September eine Rendite von 1,27 %.
Der **MyFolio Chance Plus** mit einem Aktienanteil von 97 % zeigte sich ebenfalls sehr widerstandsfähig. Trotz der anhaltenden geopolitischen Unsicherheiten im Nahen Osten konnte sich das Portfolio gut erholen und erzielte bis Ende September über die vergangenen zwölf Monate eine Rendite von 18,36 %.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Quelle: Standard Life, Aberdeen, September 2026

Zusammenfassung

Team

Stabiles Portfolio Management-Team

Positio-nierung

Anpassung der SAA an unterschiedliche Marktbedingungen Ausrichtung auf ein attraktives langfristiges Rendite-Risiko-Verhältnis

Rendite

Starke Wertentwicklung

Quelle: Aberdeen, September 2026. © Im Besitz der in den jeweiligen Logos genannten Unternehmen

Vier Gründe, die für MyFolio sprechen

01

Attraktive Renditen im Wettbewerbsvergleich

02

Starke absolute Renditen über die meisten Zeiträume

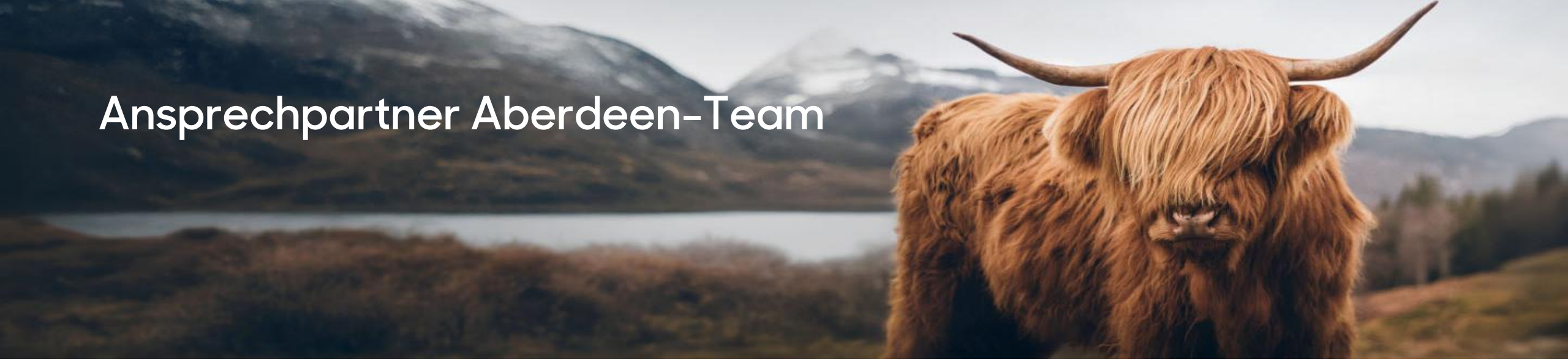
03

Performance durch SAA bestimmt

04

Aktive Bereiche durch Marktbreite und -stil beeinflusst

Quelle: Aberdeen, September 2026. © Im Besitz der in den jeweiligen Logos genannten Unternehmen



Ansprechpartner Aberdeen-Team

VERTRIEB



Pascale-Céline Cadix
Head of Wholesale Business Development, Germany and Austria
pascale-celine.cadix@aberdeenplc.com
+49 69768072112



Marcel Andretzki
Director Business Development
marcel.andretzki@aberdeenplc.com
+49 151 629 46472



Chris Thiere
Director Business Development
chris.thiere@aberdeenplc.com
+49 69 768072110

ORGANISATORISCHES & VERMITTLERANFRAGEN



Mareile Bück
Sales Support Manager
mareile.bueck@aberdeenplc.com
+49 171 6349 066



Kathrin Dressler
Personal Assistant to Distribution Team
kathrin.dressler@aberdeenplc.com
+49 69 768072308

Disclaimer

BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg"). BARCLAYS® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, „Barclays"), die unter Lizenz verwendet wird. Bloomberg oder Bloombergs Lizenzgeber, einschließlich Barclays, sind Inhaber aller Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes.

Die Bloomberg-Daten dienen nur zur Veranschaulichung. Es sollten keine Annahmen über die zukünftige Wertentwicklung getroffen werden.

Die MSCI-Informationen dürfen nur für den internen Gebrauch verwendet, nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Keine der MSCI-Informationen stellt eine Anlageberatung oder eine Empfehlung dar, irgendeine Art von Anlageentscheidung zu treffen (oder davon abzusehen), und darf nicht als solche verwendet werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Hinweis oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, Prognosen oder Vorhersagen verstanden werden. Die MSCI-Informationen werden in der vorliegenden Form zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede andere Person, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligt ist oder damit in Verbindung steht (zusammenfassend die „MSCI-Parteien"), lehnt ausdrücklich alle Garantien (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Garantien für Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Rechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Bezug auf diese Informationen ab. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haftet eine MSCI-Partei in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, zufällige, strafbewehrte oder Folgeschäden (einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgangene Gewinne) oder sonstige Schäden (www.msci.com).

Disclaimer

S&P 500„ ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC (“SPDJI") und wurde zur Verwendung durch Aberdeen lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“); S&P 500 sind Marken von S&P; und diese Marken wurden für die Verwendung durch SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke von Aberdeen unterlizenziert. Aberdeen-Fonds werden nicht von SPDJI, Dow Jones, S&P oder ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und keine dieser Parteien gibt eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Investition in ein solches Produkt oder solche Produkte ab, noch haften sie für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen des S&P 500.

Nur für professionelle Kunden – Nicht zum öffentlichen Vertrieb bestimmt

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Kunden erhalten möglicherweise weniger als den investierten Betrag zurück.

Die hierin enthaltenen Informationen, einschließlich aller Meinungsäußerungen oder Prognosen, stammen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten, oder basieren auf solchen; für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit wird jedoch keine Gewähr übernommen.

Alle hierin enthaltenen Daten, die einem Dritten zugeschrieben werden („Daten Dritter"), sind Eigentum eines oder mehrerer Drittanbieter (der „Eigentümer") und werden von Aberdeen* lizenziert. Daten von Dritten dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie besehen" bereitgestellt, und es wird keine Gewähr für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist, haften weder der Eigentümer noch Aberdeen* noch irgendein anderer Dritter (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung der Daten Dritter beteiligt sind) für Daten Dritter oder für die Nutzung dieser Daten haftbar gemacht werden. Weder der Eigentümer noch andere Dritte sponsern, unterstützen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

*„Aberdeen" bezeichnet das jeweilige Mitglied der Aberdeen Group, d. h. die Aberdeen Group plc sowie deren Tochtergesellschaften, untergeordneten Unternehmen und verbundenen Unternehmen (unabhängig davon, ob direkt oder indirekt) in der jeweils aktuellen Zusammensetzung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an qualifizierte Anleger gemäß Art. 10 Abs. 3 und 3ter des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen („KAG"). Die Informationen werden nur an diejenigen Personen weitergegeben, die dieses Dokument direkt von Aberdeen erhalten haben, und dürfen von Personen, die eine Kopie dieses Dokuments nicht direkt von Aberdeen erhalten haben, nicht als Grundlage für Handlungen herangezogen oder als verlässlich angesehen werden. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die schriftliche Zustimmung von Aberdeen in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln kopiert, vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. Die hierin enthaltenen Informationen, einschließlich aller Meinungsäußerungen oder Prognosen, stammen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten, oder basieren auf solchen; für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit wird jedoch keine Gewähr übernommen.

Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab und kann sich in Zukunft ändern. Sie sollten spezifische professionelle Beratung einholen, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Nur für professionelle Kunden – Nicht zur öffentlichen Verbreitung bestimmt

abrdn SICAV I ist ein in Luxemburg ansässiger OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV") organisiert ist. Der Fonds wurde in bestimmten Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Rechtsordnungen können Ausnahmen für Privatplatzierungen gelten. Er ist nicht für den Vertrieb oder die Nutzung durch Personen oder Unternehmen bestimmt, die Staatsangehörige einer Rechtsordnung sind, dort ansässig sind oder sich dort befinden, in der ein solcher Vertrieb, eine solche Veröffentlichung oder eine solche Nutzung verboten wäre.

Die in diesem Marketingdokument enthaltenen Informationen dienen ausschließlich allgemeinen Informationszwecken und sind nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Anteilen an Wertpapieren oder Finanzinstrumenten zu verstehen. Zeichnungen von Anteilen des Fonds dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, des entsprechenden Dokuments mit wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder des Dokuments mit wesentlichen Informationen (KID), je nach Anwendbarkeit, zusammen mit dem aktuellen geprüften Jahresbericht (und dem nachfolgenden ungeprüften Halbjahresbericht, sofern veröffentlicht) sowie – im Falle von Anlegern aus dem Vereinigten Königreich – der ergänzenden Information (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die mit einer Anlage verbundenen Risiken enthält. Diese sind kostenlos bei der Fondsverwaltungsgesellschaft abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, unter www.aberdeeninvestments.com oder bei den unten aufgeführten lokalen Zahlstellen erhältlich. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt vor einer Anlage sorgfältig lesen.

Diese Unterlagen sind zudem unter www.eifs.lu/abrdn verfügbar, darunter: die Satzung; Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Erlöse aus Rückkauf und Rücknahme ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden.

Nur für professionelle Investoren – Nicht für Privatanleger geeignet

Österreich und Deutschland: Ausgegeben von abrdn Investment Management Limited, das in Schottland (SC123321) in 1 George Street, Edinburgh EH2 2LL, eingetragen und von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich zugelassen ist und reguliert wird.

abrdn Portfolio Solutions Limited, eingetragen in England (08948895), 280 Bishopsgate, London, Vereinigtes Königreich, EC2M 4AG, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority.