

MyFolios Active

Update Februar 2026

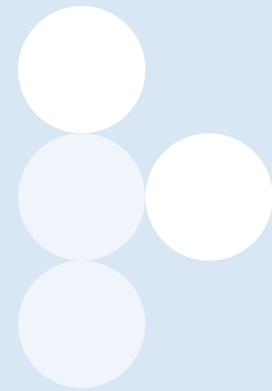
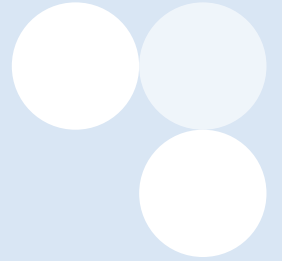
[aberdeeninvestments.com](https://www.aberdeeninvestments.com)



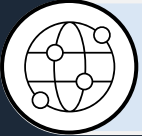
Nur für professionelle Investoren
- nicht für Privatanleger geeignet



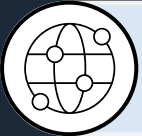
Kapitalmarkt



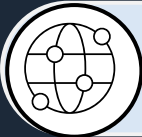
Marktt Themen



Die „Donroe-Doktrin“ gestaltet die Außenpolitik der USA neu



Fiskalischer Rückenwind für die Eurozone, aber eher 2027 als 2026



Eine KI-Blase dürfte nicht unmittelbar platzen



China erreichte ein Wachstum von 5 %, aber Anti-Involution wird die niedrige Inflation nicht beseitigen.



Aberdeen House View





Die „Donroe-Doktrin“ gestaltet die Außenpolitik der USA neu

Die USA setzen ihre Interessen in der westlichen Hemisphäre aggressiv durch, was Auswirkungen auf die Energiepreise, die Handelspolitik, den vollen Wahlkalender in Lateinamerika und das globale Sicherheitsgleichgewicht hat.

Die USA haben begonnen, die Länder Amerikas in ihren geopolitischen Einflussbereich zu holen und aus dem Einflussbereich Chinas herauszulösen – mit allen Mitteln.

- Die historische
- Entwicklung ist kein
- Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Die venezolanische Ölproduktion könnte bei einer Verbesserung der Infrastruktur steigen, obwohl es zahlreiche Hindernisse gibt

Venezuelan Crude Oil Production, Million Barrels per Day

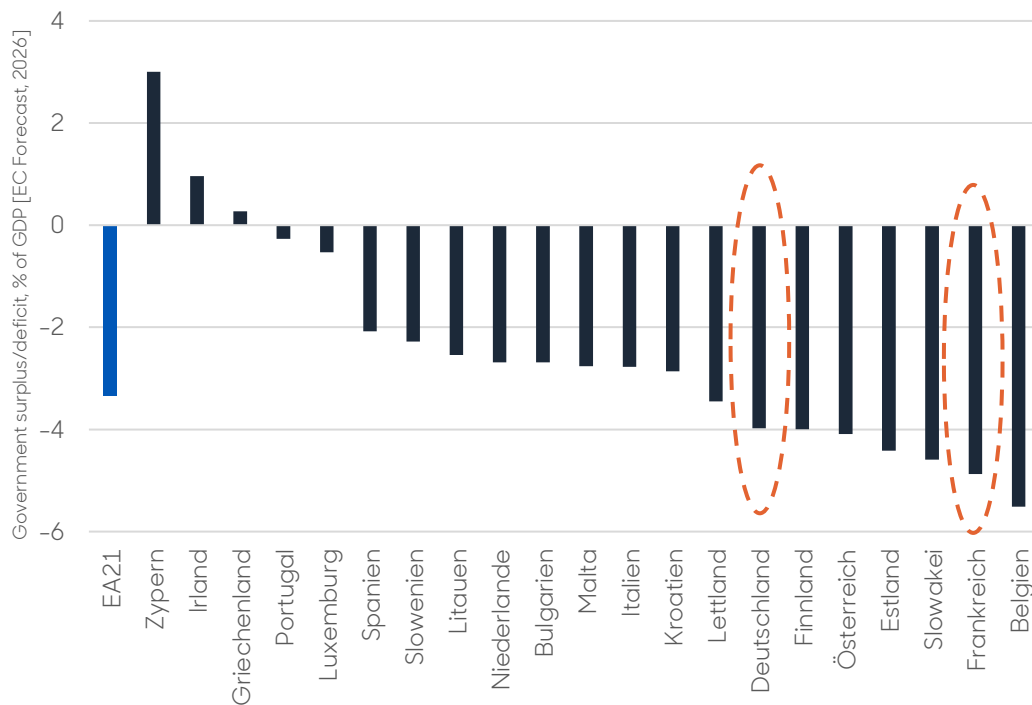


Fiskalischer Rückenwind für die Eurozone, aber eher 2027 als 2026

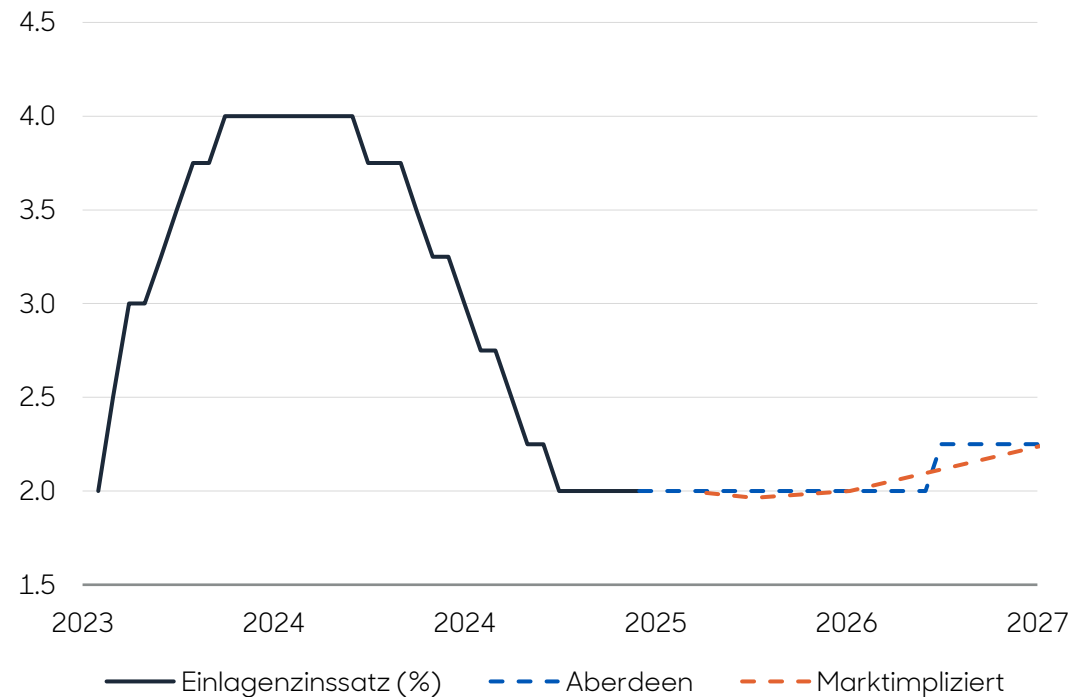


Es dürfte noch Jahre dauern, bis die deutsche Wirtschaft die volle Wirkung der konjunkturellen Impulse verspürt, die vor allem auf Verteidigungs- und Infrastrukturinvestitionen abzielen. Gleichzeitig führt die politische Blockade in Frankreich dazu, dass die dringend erforderliche Haushaltskonsolidierung weiter auf sich warten lässt.

Deutschland wird 2026 die fiskalischen Bremsen lösen und damit das Wachstum unterstützen. Die Haushaltskonsolidierung in Frankreich ist jedoch ins Stocken geraten.



Dies dürfte die EZB trotz einer vorübergehenden Unterschreitung der Inflationsziele dazu veranlassen, ihre Geldpolitik unverändert zu lassen. Entgegen den Marktpreisen sehen wir den nächsten Schritt der EZB in einer Zinserhöhung.



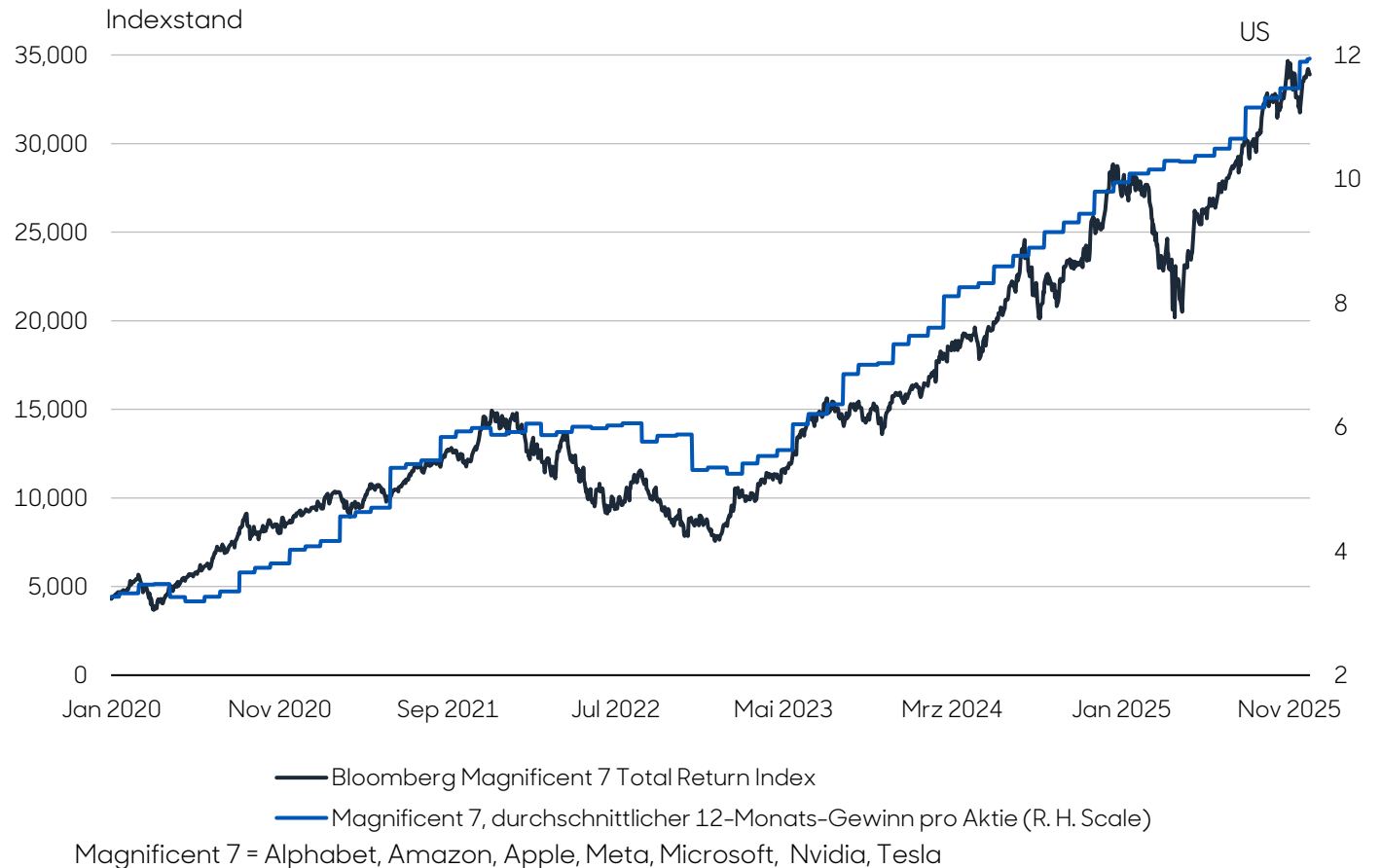


Eine KI-Blase dürfte nicht unmittelbar platzen

Es gibt einige Anzeichen für eine Blase bei KI-bezogenen Aktien, aber unser Basisszenario geht davon aus, dass es keine Blase gibt, die 2026 platzen wird. Der Kursanstieg der US-Technologieunternehmen ist durch ein robustes künftiges Gewinnwachstum gerechtfertigt.

- Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

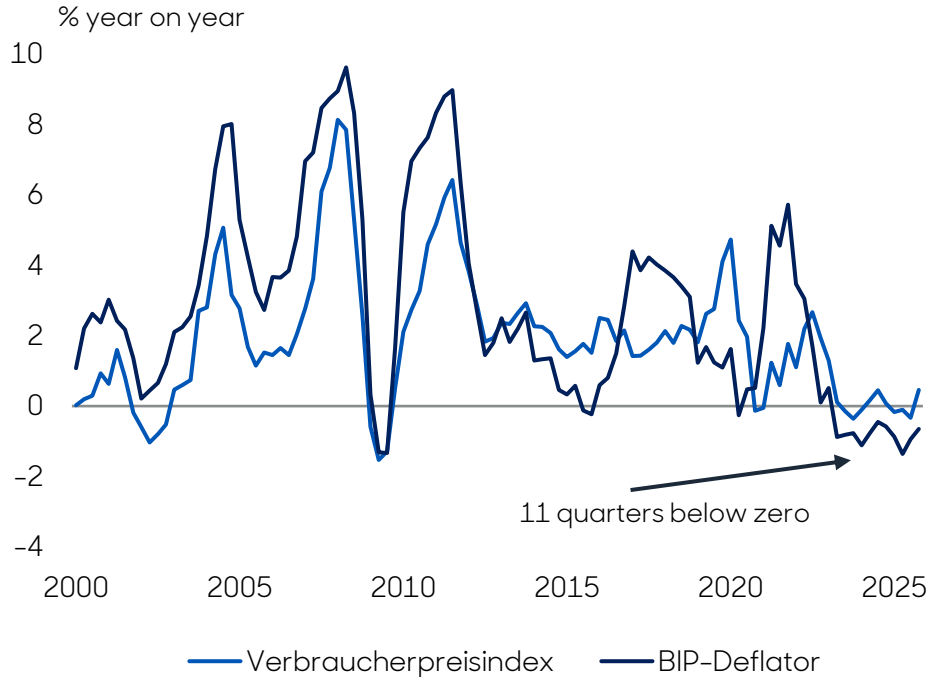
Die Bewertungen sind zwar hoch, aber die Renditen sind bislang durch das Gewinnwachstum gerechtfertigt.



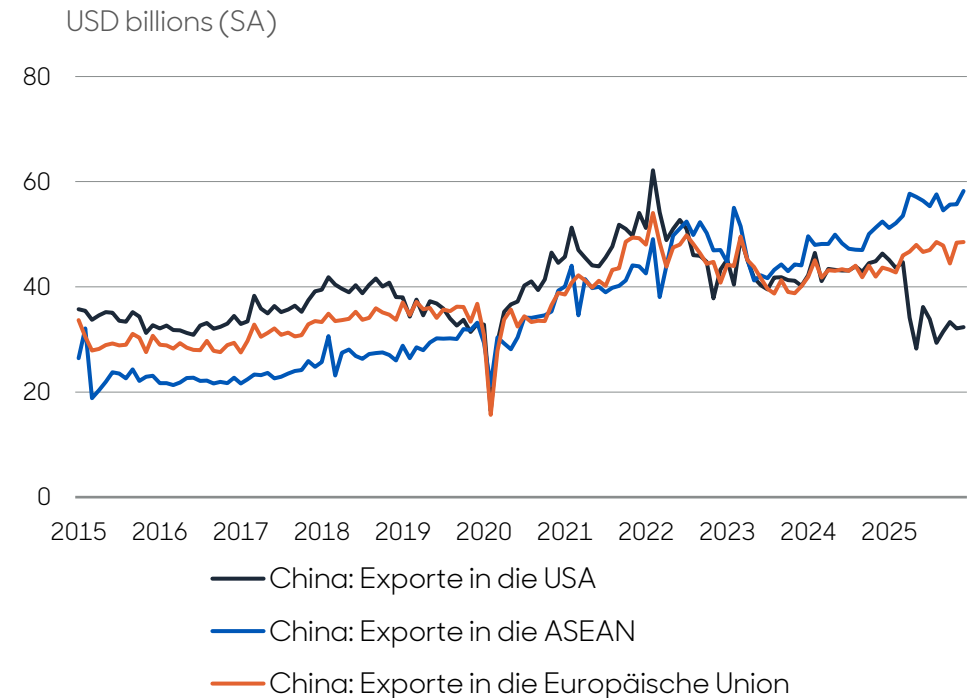
China erreichte ein Wachstum von 5 %, aber Anti-Involution wird die niedrige Inflation nicht beseitigen.

Trotz Zöllen und anderen Gegenwinden stützt der Außenhandel das Wachstum, während Bewertungen und KI die Aktienmärkte stützen. Angesichts der tief verwurzelten Überkapazitäten wird die Anti-Involution jedoch nicht zu einem nachhaltigen Inflationsanstieg führen.

China erlebt eine anhaltend niedrige Inflation, wobei 2025 das dritte Jahr mit einer CPI-Inflation nahe Null ist.



Chinas Erfolg bei der Erschließung neuer Exportmärkte als Reaktion auf die US-Zölle könnte zu einer Ausbreitung der Disinflation auf den Rest der Welt führen.





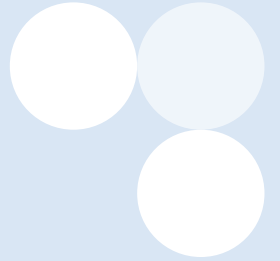
Aberdeen House View

Signale der Anlageklassen

- Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

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

Entwicklung der Märkte





Entwicklung der Märkte im Februar

01.02.2026 bis 28.02.2026

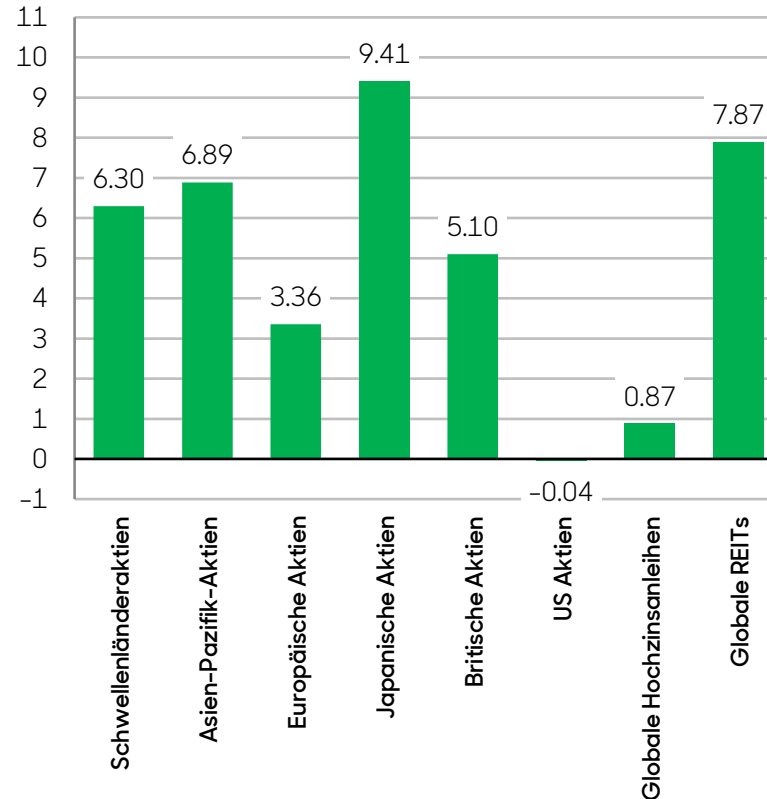
Die globalen Aktienmärkte legten zu, trotz Schwankungen bei Technologiewerten und zunehmender Spannungen zwischen den USA und dem Iran. Die Stimmung verbesserte sich dank solider Konjunkturdaten, einer nachlassenden Inflation, die erwartete geldpolitische Lockerungen unterstützt, sowie starker Unternehmensgewinne. Allerdings belasteten US-Zollmaßnahmen die Risikobereitschaft. Der MSCI World Index erzielte eine Rendite von 0,76 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Globale Anleihemärkte entwickelten sich ebenfalls positiv, getragen von Erwartungen auf geldpolitische Lockerungen angesichts anhaltender Disinflation sowie von sicherheitsorientierter Nachfrage infolge geopolitischer und handelsbezogener Unsicherheiten. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel, was die Anleihekurse unterstützte, während auch die Renditen von Unternehmensanleihen sanken. Die Risikobereitschaft der Anleger, sichtbar in den Spreads von Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen, verschlechterte sich; die Spread-Ausweitung war insbesondere bei High Yield deutlicher.

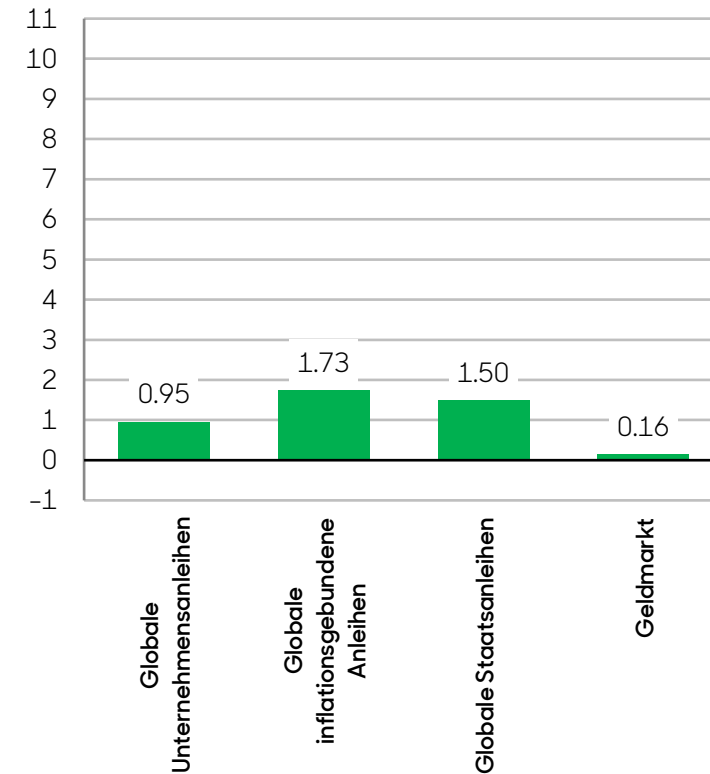


Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Wachstumsanlagen Februar



Defensive Anlagen Februar



¹Referenz: 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 WGBl Hdg EUR.



Entwicklung der Märkte in 2026 (YTD)

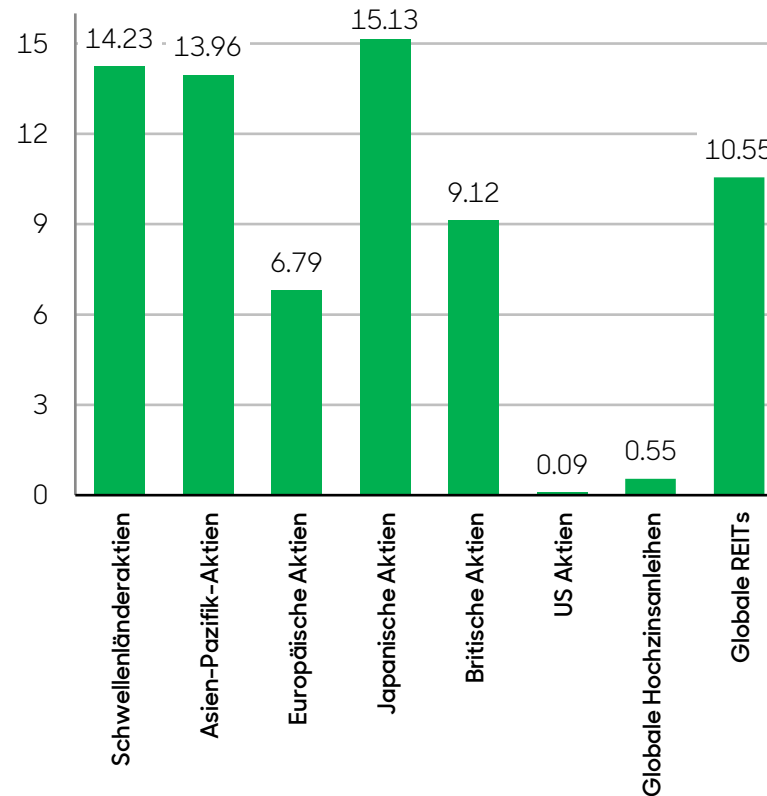
01.01.2026 bis 28.02.2026

Die globalen Aktienmärkte legten zu, trotz Schwankungen bei Technologiewerten und zunehmender Spannungen zwischen den USA und dem Iran. Die Stimmung verbesserte sich dank solider Konjunkturdaten, einer nachlassenden Inflation, die erwartete geldpolitische Lockerungen unterstützt, sowie starker Unternehmensgewinne. Allerdings belasteten US-Zollmaßnahmen die Risikobereitschaft. Der MSCI World Index erzielte eine Rendite von 0,76 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

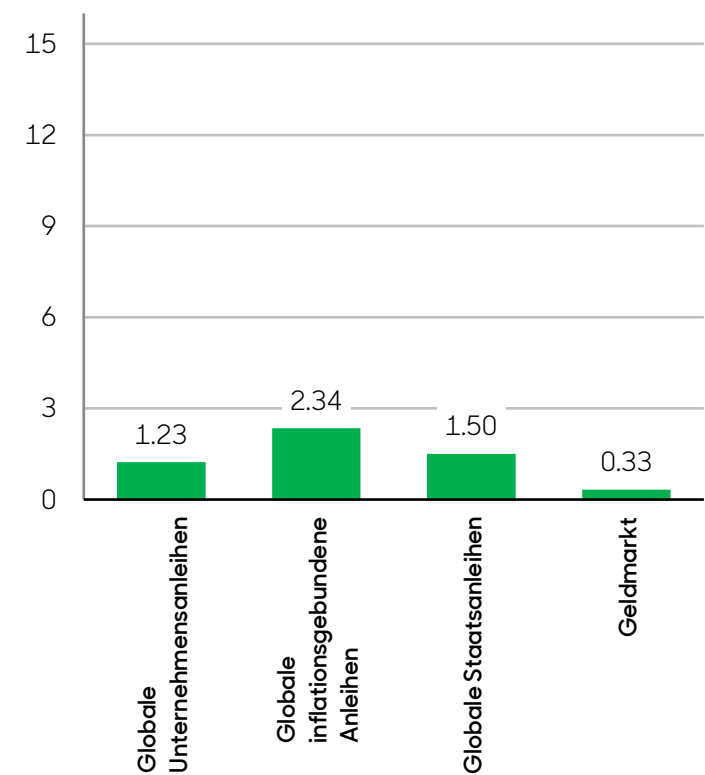
Globale Anleihemärkte entwickelten sich ebenfalls positiv, getragen von Erwartungen auf geldpolitische Lockerungen angesichts anhaltender Disinflation sowie von sicherheitsorientierter Nachfrage infolge geopolitischer und handelsbezogener Unsicherheiten. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel, was die Anleihekurse unterstützte, während auch die Renditen von Unternehmensanleihen sanken. Die Risikobereitschaft der Anleger, sichtbar in den Spreads von Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen, verschlechterte sich; die Spread-Ausweitung war insbesondere bei High Yield deutlicher.

- Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Wachstumsanlagen YTD¹



Defensive Anlagen YTD¹



¹Referenz: 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 WGBl Hdg EUR.



Entwicklung der Märkte in 2026 (YTD)

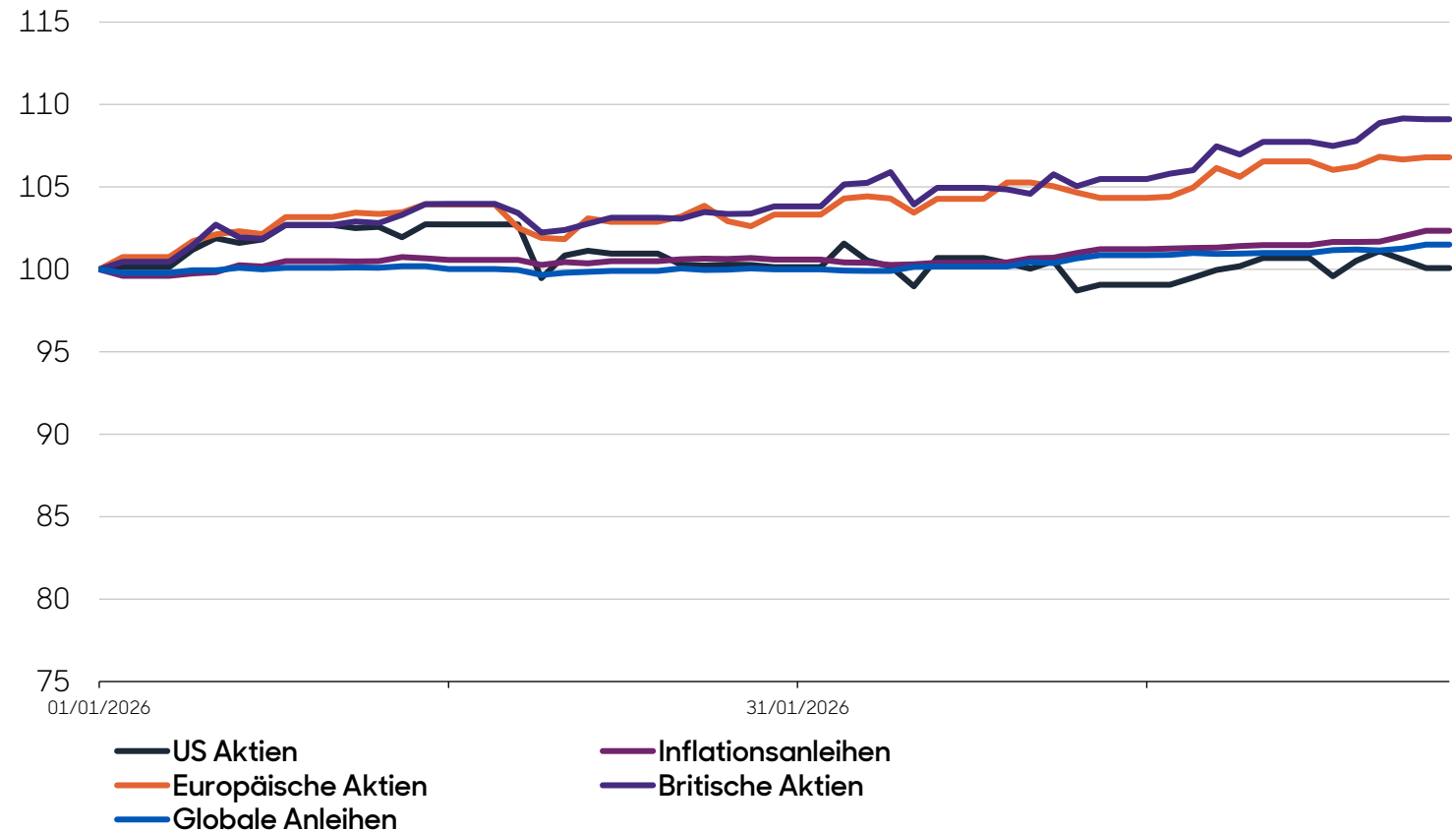
01.01.2026 bis 28.02.2026

Die globalen Aktienmärkte legten zu, trotz Schwankungen bei Technologiewerten und zunehmender Spannungen zwischen den USA und dem Iran. Die Stimmung verbesserte sich dank solider Konjunkturdaten, einer nachlassenden Inflation, die erwartete geldpolitische Lockerungen unterstützt, sowie starker Unternehmensgewinne. Allerdings belasteten US-Zollmaßnahmen die Risikobereitschaft. Der MSCI World Index erzielte eine Rendite von 0,76 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Globale Anleihemärkte entwickelten sich ebenfalls positiv, getragen von Erwartungen auf geldpolitische Lockerungen angesichts anhaltender Disinflation sowie von sicherheitsorientierter Nachfrage infolge geopolitischer und handelsbezogener Unsicherheiten. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel, was die Anleihekurse unterstützte, während auch die Renditen von Unternehmensanleihen sanken. Die Risikobereitschaft der Anleger, sichtbar in den Spreads von Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen, verschlechterte sich; die Spread-Ausweitung war insbesondere bei High Yield deutlicher.

● Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

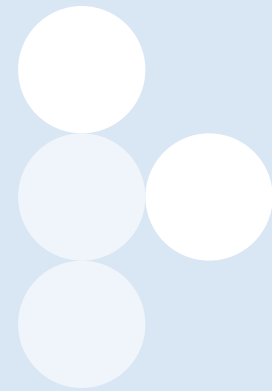
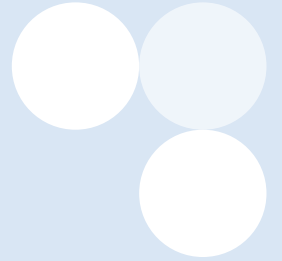
Entwicklung ausgewählter Anlageklassen¹ in 2026



¹Referenz: 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 WGBl Hdg EUR.

MyFolios

SAA & Wertentwicklung

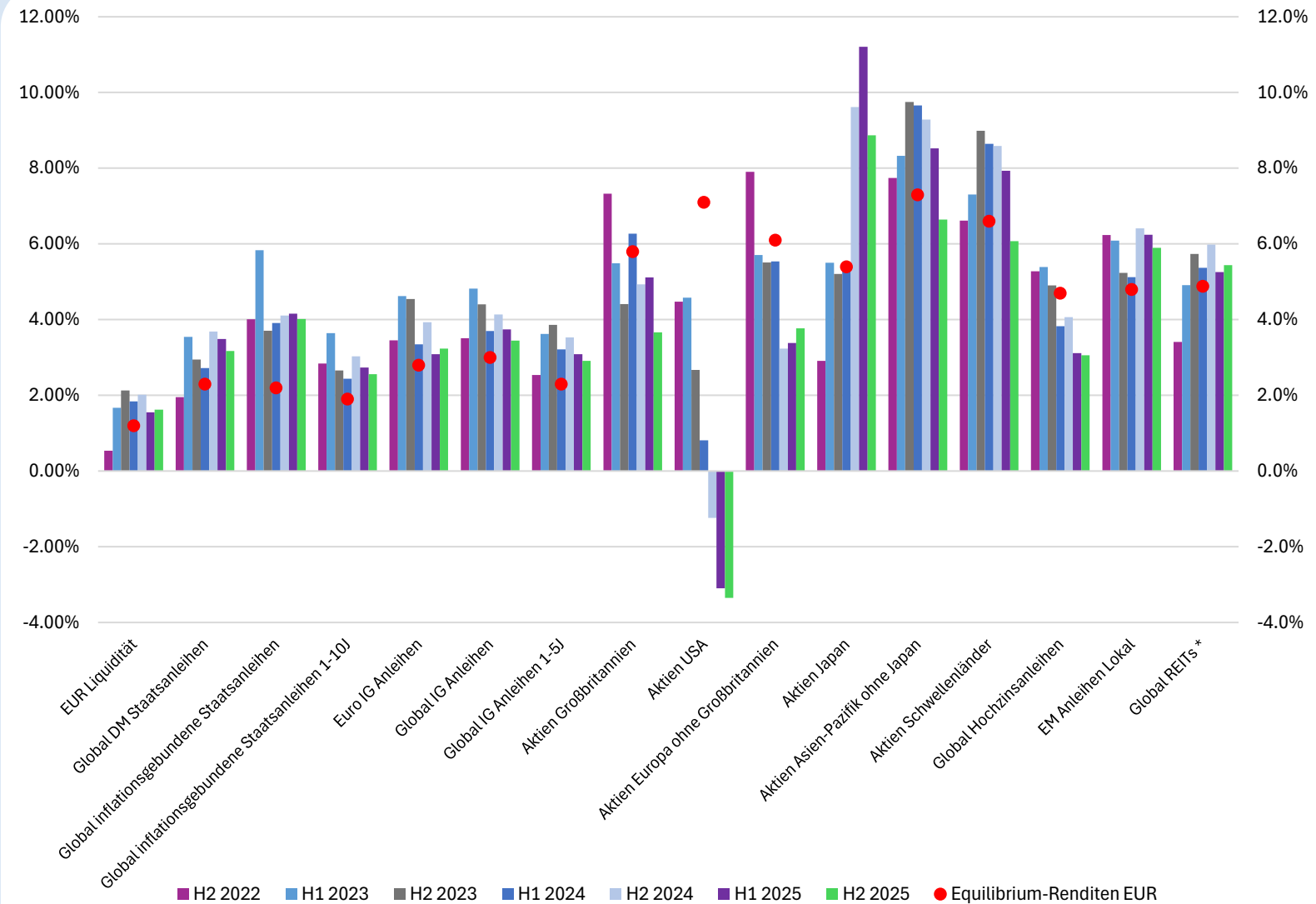




Strategische Asset Allokation (SAA)

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

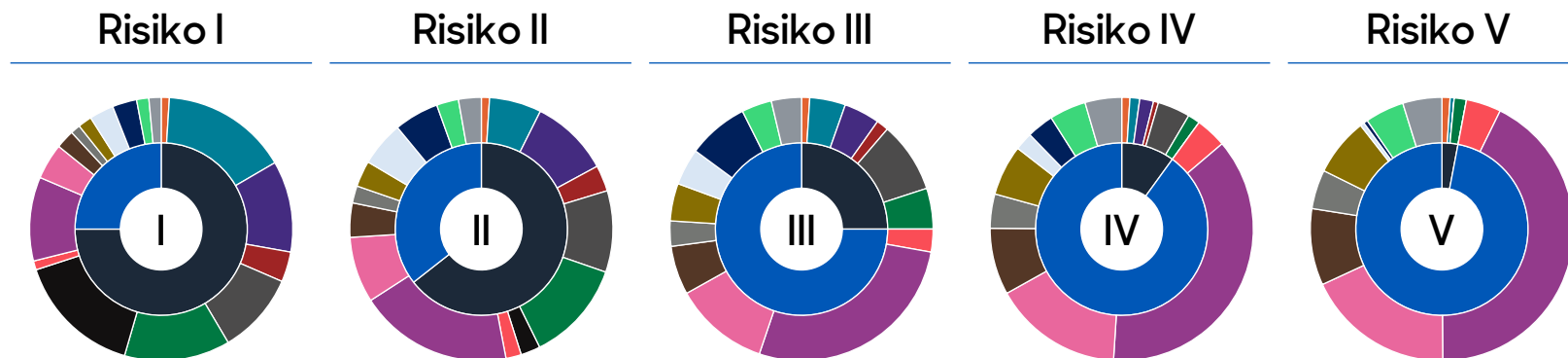
- Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.



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, Februar 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, Februar 2026

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



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.



- Alternde Infrastruktur
- Bevölkerungswachstum
- Fortschreitende Urbanisierung
- Technologischer Fortschritt
- Energiewende
- Staatliche Unterstützung

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
Netzwerkssysteme,
Neue Medien.



30 Jahre
1990

Mobilfunkmasten

Sechste Welle:

KI & IoT, Saubere
Technologien,
Roboter & Drohnen.



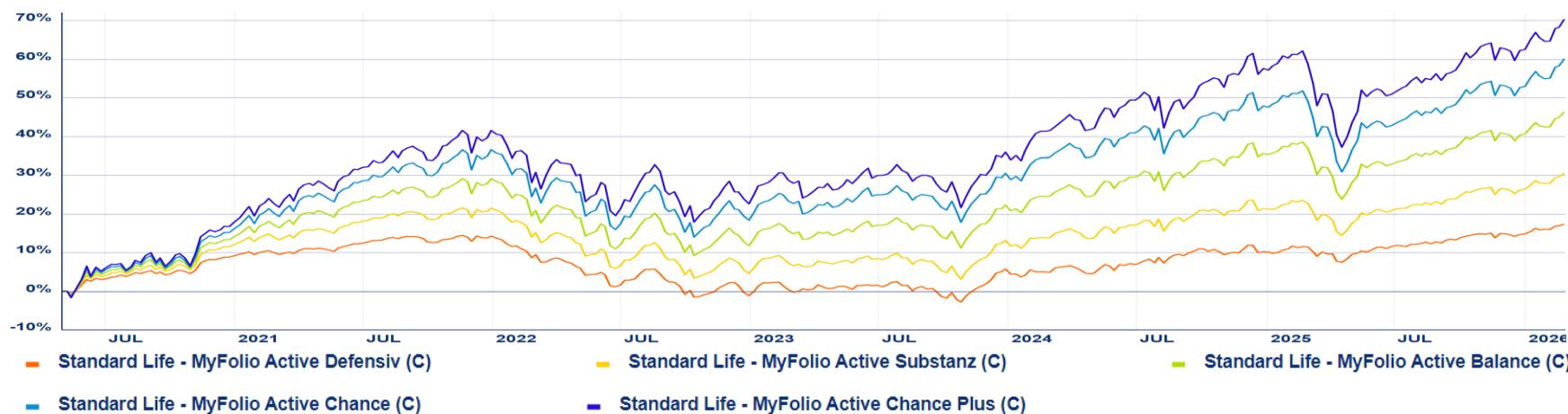
25 Jahre
2020

Erneuerbare Energien

Wertentwicklung MyFolios Active

Seit Auflage 01.05.2020, Daten per 28.02.2026

	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	28.02.2026	28.02.2026	28.02.2026	28.02.2026	28.02.2026
Lfd. Jahr	2,11 %	3,21 %	3,96 %	4,60 %	4,72 %
1 Jahr	5,26 %	6,33 %	6,85 %	7,32 %	7,23 %
3 Jahre p.a.	5,31 %	6,74 %	8,19 %	9,10 %	9,85 %
5 Jahre p.a.	1,30 %	2,75 %	4,55 %	5,89 %	6,78 %
10 Jahre p.a.	1,95 %	3,16 %	4,50 %	5,53 %	6,32 %
seit Auflage p.a.	2,69 %	2,56 %	5,06 %	6,11 %	4,95 %
2025	4,42 %	4,37 %	3,97 %	3,59 %	3,28 %
Volatilität (1 Jahr)	4,35 %	7,01 %	9,67 %	12,65 %	14,24 %



Die globalen Finanzmärkte setzten ihren Aufwärtstrend im Februar fort, wengleich sich die regionalen Unterschiede weiter herauskristallisierten. Weltweit legten **Aktien** moderat zu. Besonders die Märkte im asiatisch-pazifischen Raum sowie in Europa überzeugten mit solider Entwicklung, während US-Aktien zurückblieben – belastet durch erhöhte Schwankungen im Technologiesektor. In Großbritannien verlief der Aktienmarktverlauf verhaltener als im Januar. Das Pfund gab gegenüber dem US-Dollar nach, was sowohl politische Unsicherheiten als auch die Erwartung möglicher Zinssenkungen der Bank of England im späteren Jahresverlauf widerspiegelt.

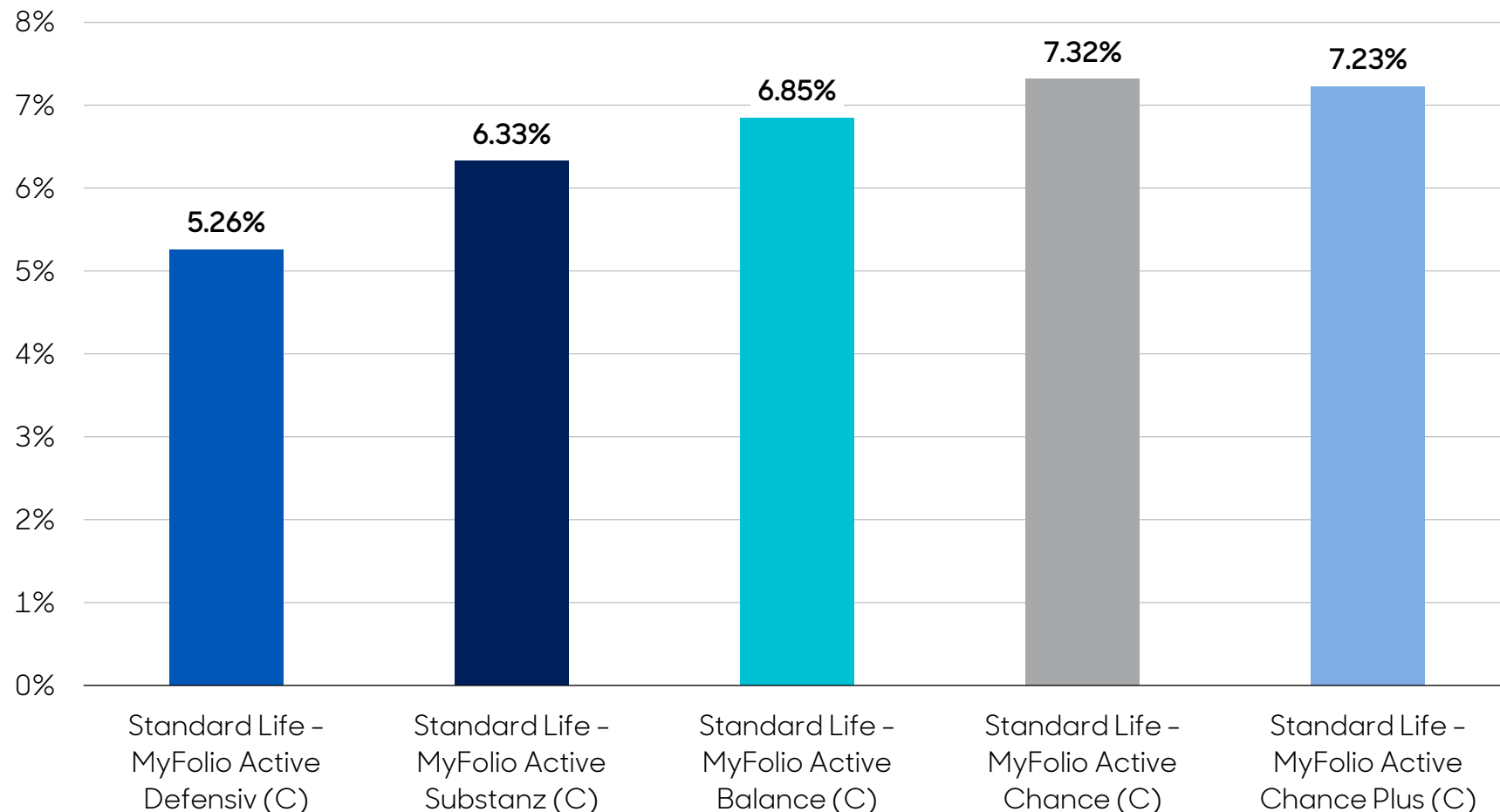
Die **britischen Anleihemärkte** präsentierten sich dagegen robuster: Sinkende Renditen bei Giltts deuteten auf zunehmendes Vertrauen hin, dass der Inflationsdruck nachlässt – auch wenn die Teuerung weiter über dem Zielwert liegt.

Die **europäischen Aktienmärkte** knüpften an ihre jüngsten Gewinne an. Unterstützt durch eine verbesserte Wachstumsdynamik und standhafte Unternehmensgewinne blieben wertorientierte und substanzstarke Sektoren im Fokus der Investoren. Gleichzeitig zeigte sich die EZB weiterhin vorsichtig, da die Inflation nahe dem Ziel verharrte und sich das wirtschaftliche Umfeld allmählich stabilisierte. In den USA blieb die Aktienentwicklung zum zweiten Monat in Folge hinter den globalen Märkten zurück. Technologiewerte standen aufgrund erneuter Diskussionen über Bewertungen, Gewinnnachhaltigkeit und die rasante Entwicklung künstlicher Intelligenz unter Druck. Zusätzliche geopolitische Risiken sowie Unsicherheiten rund um Zölle erhöhten die Marktvolatilität. Dies führte zu einer Umschichtung in defensivere Anlagen und einer gestiegenen Nachfrage nach US-Staatsanleihen, deren Renditen entsprechend fielen.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung MyFolios Active

Einjährige Renditen zum 28.02.2026



Rohstoffe bildeten weiterhin eine wichtige Stütze. Die Ölpreise zogen angesichts anhaltender Spannungen im Nahen Osten weiter an und setzten ihren Anstieg aus dem Januar fort. Gold blieb als sicherer Hafen gefragt und verzeichnete abermals einen deutlichen Monatszuwachs.

Insgesamt bestätigte der Februar ein Bild zunehmender Marktbreite, jedoch mit uneinheitlicher Dynamik. Das globale Wachstum bleibt solide, und die **Inflationsentwicklung** zeigt graduelle Verbesserungen. Gleichzeitig reagieren die Märkte im Jahresverlauf 2026 sensibel auf geopolitische Ereignisse, geldpolitische Signale und sektorale Verschiebungen.

Innerhalb der **MyFolio**-Produktreihe verlief der Jahresstart positiv – vor allem dank eines außergewöhnlich starken Monats für festverzinsliche Wertpapiere. Global indexgebundene Anleihen erzielten im Februar ein Plus von 1,5 %, während japanische Aktien mit einer beeindruckenden Rendite von 11,3 % hervorstachen. Zum Monatsende konnte das MyFolio Defensive Portfolio, dessen Anlagefokus zu 72 % auf Anleihen liegt, einen erfreulichen Jahresauftakt verzeichnen. Insbesondere die breite Duration im Rentensegment trug zu einer Rendite von 5,3 % über die vergangenen zwölf Monate bei. Auch das MyFolio Chance Plus Portfolio mit einem Aktienanteil von 97 % setzte seine Erholung trotz der erneuten Unsicherheiten rund um Zölle und geopolitische Spannungen im Juni fort. Mit einer Zwölfmonatsrendite von 7,2 % zeigt es sich weiterhin widerstandsfähig. Zwar gab es Gegenwind, dem das aktive Management – insbesondere in den USA und Europa – entschieden begegnete. Dennoch behauptet sich der Fonds erfolgreich in einem herausfordernden Umfeld.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung MyFolios Active

Renditebeitrag über ein Jahr (%)



Zusammenfassung



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



☐ Vier Gründe, die für MyFolio sprechen

01

Starke Renditen
im Konkurrenz-
vergleich

02

Starke absolute
Renditen über
die meisten
Zeiträume

03

Performance
durch SAA
bestimmt

04

Aktive Bereiche
durch
Marktbreite und
-stil beeinflusst

Ansprechpartner Aberdeen-Team



VERTRIEB



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



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



Chris Thiere
Associate 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 unterlizenzieren. 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 Investoren – Nicht für Privatanleger geeignet

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und die Kunden erhalten möglicherweise weniger als den investierten Betrag zurück.

Die hierin enthaltenen Informationen, einschließlich etwaiger Meinungsäußerungen oder Prognosen, stammen aus oder beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen.

Alle hierin enthaltenen Daten, die einem Dritten zugeschrieben werden („Drittdaten“), sind Eigentum des (der) Drittanbieter(s) (des „Eigentümers“) und werden von Aberdeen* lizenziert. Daten Dritter dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden. Die Daten von Drittanbietern werden ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt und es wird keine Garantie für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen weder der Eigentümer noch Aberdeen* oder sonstige Dritte (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Drittdaten beteiligt sind) eine Haftung für Drittdaten oder für die Nutzung von Drittdaten. Weder der Eigentümer noch eine andere dritte Partei sponsert, unterstützt oder fördert den Fonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten Dritter beziehen.

* Aberdeen bezeichnet das jeweilige Mitglied der Aberdeen Group, d. h. die Aberdeen Group plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundenen Unternehmen (ob direkt oder indirekt).

Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab und kann sich in Zukunft ändern. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Sie sich fachlich beraten lassen.

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.