

MyFolios Active

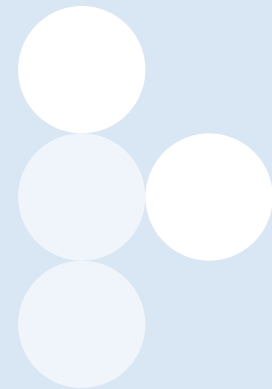
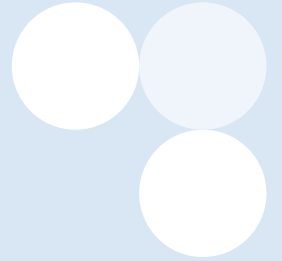
Update September 2025

aberdeeninvestments.com

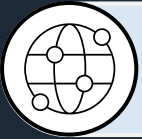


Nur für professionelle Investoren
– nicht für Privatanleger geeignet

Kapitalmarkt



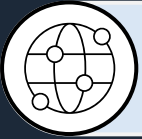
Marktthemen



Die chinesische Wirtschaftstätigkeit hat sich angesichts des Zollschocks verlangsamt



Die Inflation in den USA wird weiter steigen, da sich die Auswirkungen der Zölle verstärken



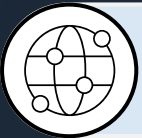
Wir sind gegenüber dem Dollar leicht negativ eingestellt



Der starke Anstieg der europäischen Staatsausgaben spiegelt sich nun stärker in den Preisen wider



Aberdeen House View



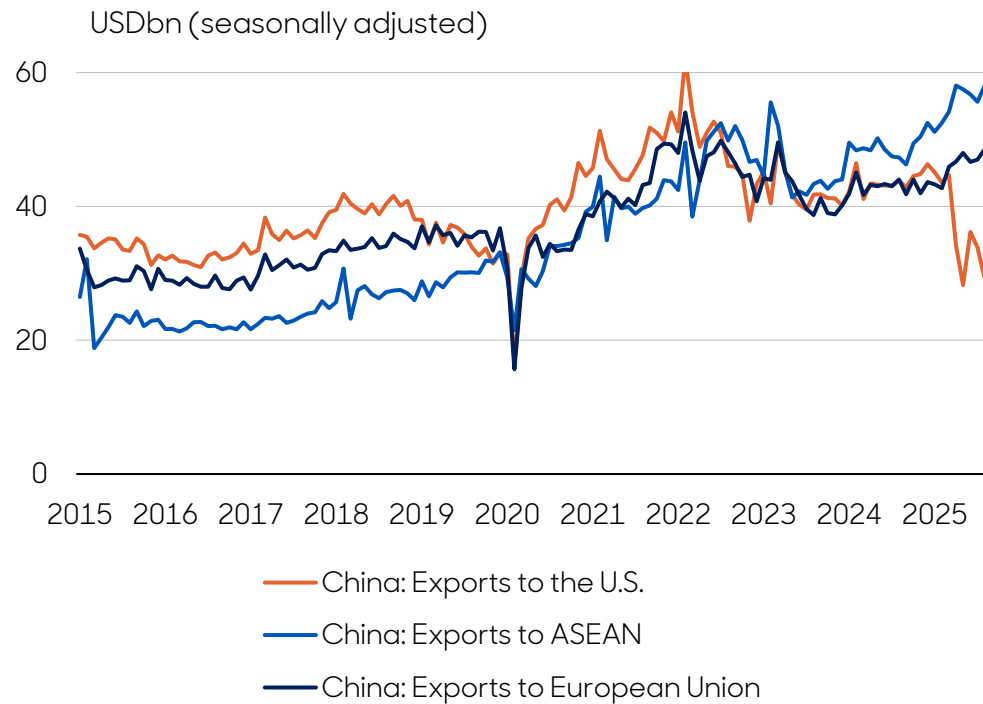
Neue Weltordnung



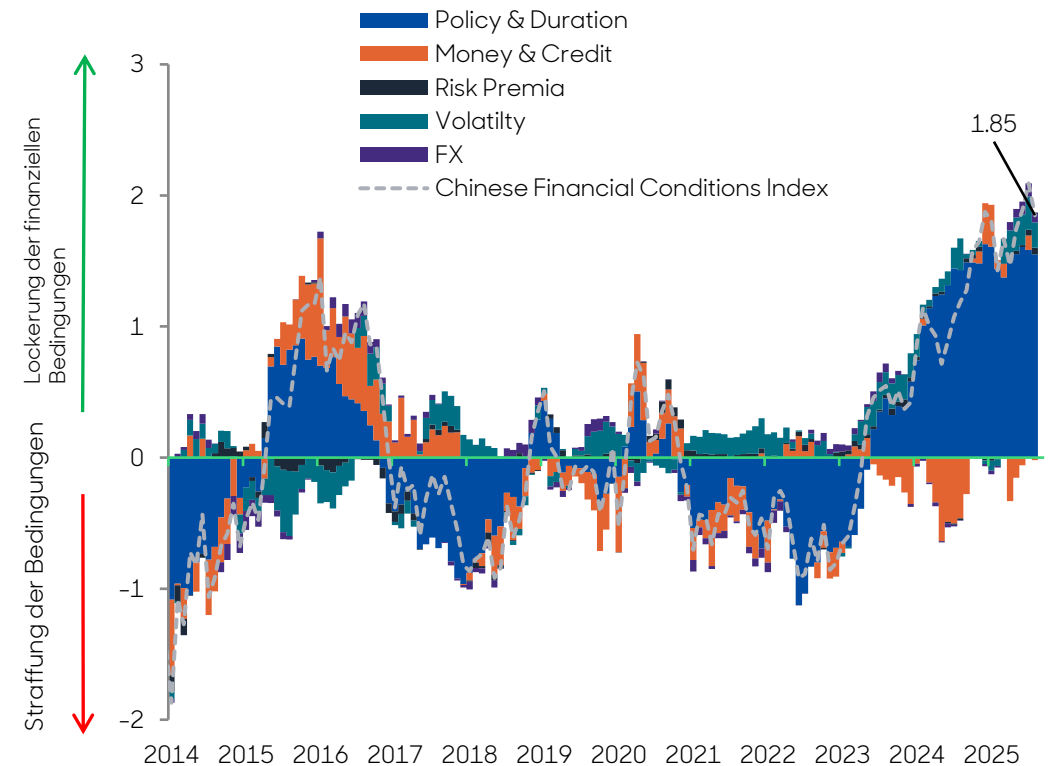
Die chinesische Wirtschaftstätigkeit hat sich angesichts des Zollschocks verlangsamt

Die Exporte in die USA sind stark zurückgegangen, während sich andere Exportmärkte besser behauptet haben. „Anti-Involution“ wird in einigen Sektoren Überkapazitäten abbauen, aber die Inflation wird niedrig bleiben.

China hat sich als Reaktion auf US-Zölle anderen Märkten und Umladungen zugewandt, aber diese Unterstützung wird nicht von Dauer sein.



Die finanziellen Rahmenbedingungen in China sind locker, was jedoch eher den Aktienmarkt als die Gesamtwirtschaft gestützt hat.





Die Inflation in den USA wird weiter steigen, da sich die Auswirkungen der Zölle verstärken.

Die Inflation zieht an, da Zölle das Preiswachstum bei Waren erhöhen, während die Dienstleistungsinflation hartnäckig bleibt. Wir erwarten, dass der Kern-PCE in den kommenden Monaten 3,6 % erreicht, was die Realeinkommen belastet. Dies dürfte jedoch ein einmaliger Niveauschock sein.



Die historische



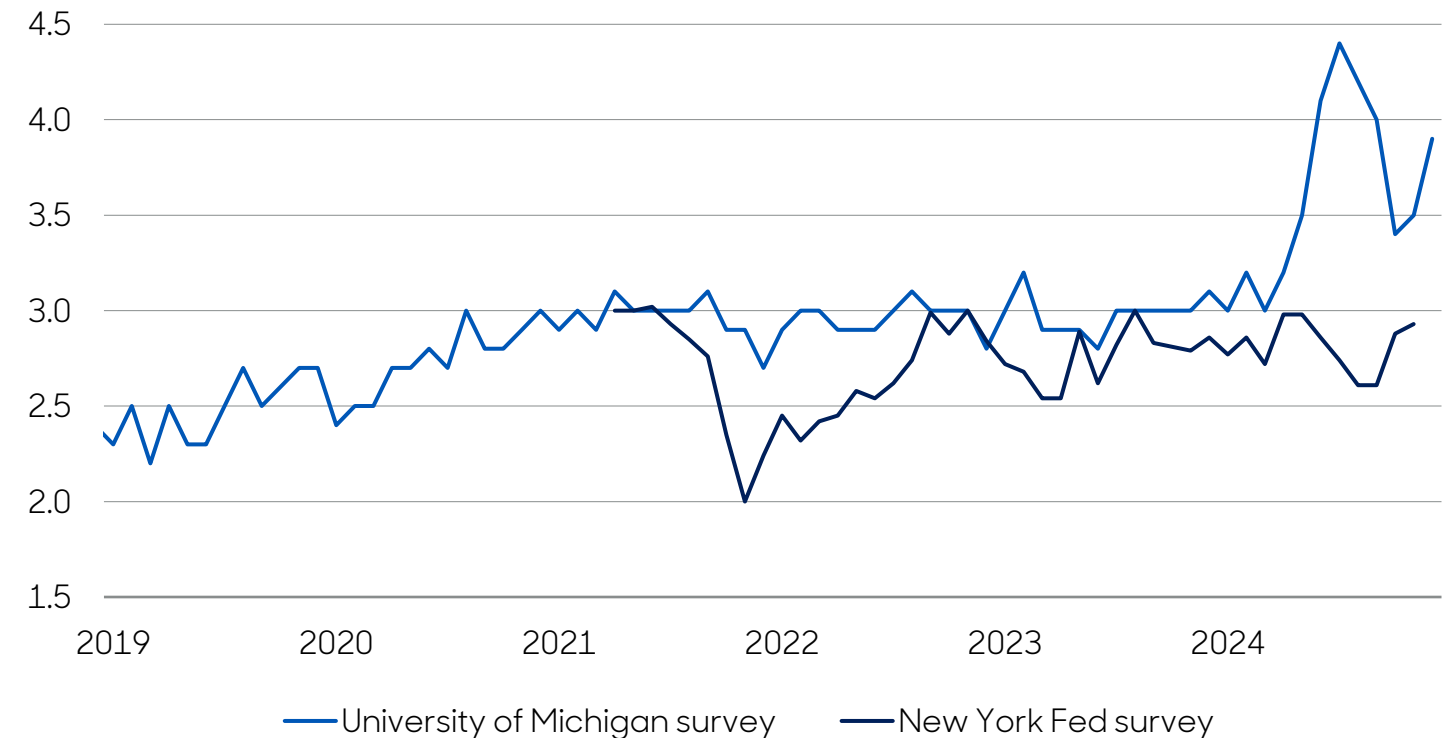
Entwicklung ist kein



Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Solange die Inflationserwartungen stabil bleiben, handelt es sich hierbei um einen einmaligen Preisschock.

5-Year Inflation Expectations, %

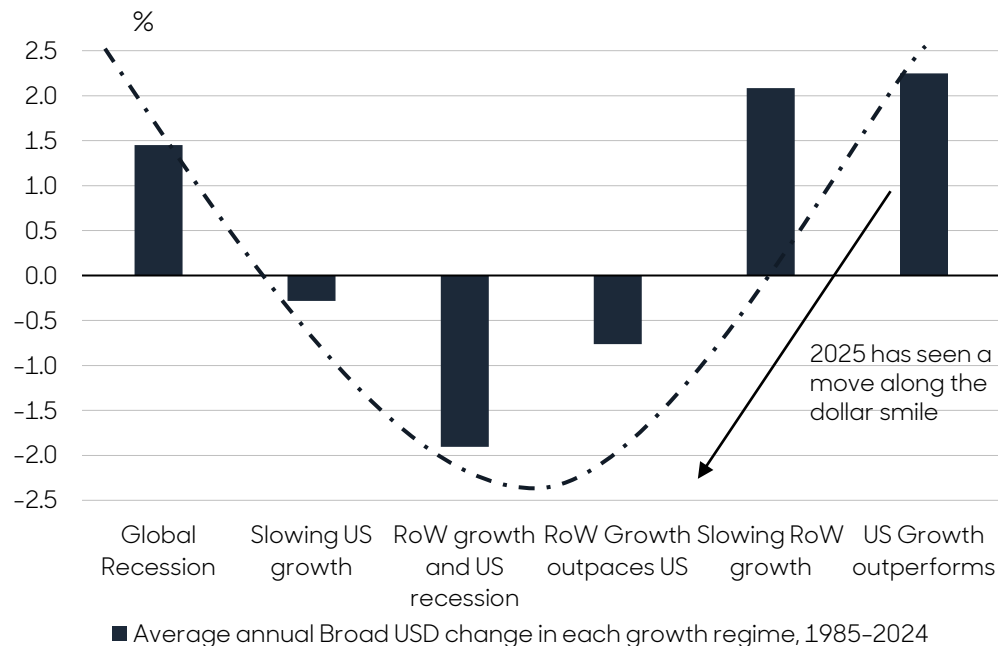




Wir sind gegenüber dem Dollar leicht negativ eingestellt

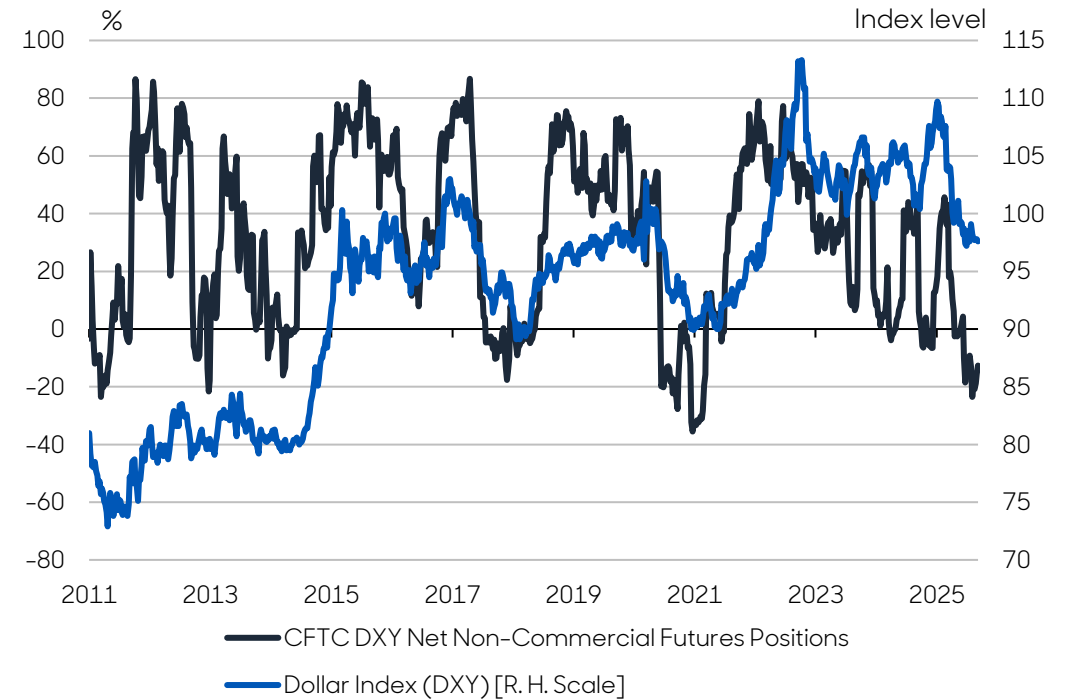
Schließende Zinsdifferenzen und Bedenken hinsichtlich des strukturellen Umfelds in den USA werden den Dollar unter Druck halten, zumal er teuer ist. Die Bedrohung des US-Reservewährungsstatus ist jedoch übertrieben, und die Positionierung ist bereits auf Short eingestellt.

Bis 2025 haben sich die Märkte entlang des „Dollar Smile“ bewegt, vom US-amerikanischen Exzeptionalismus zum Wachstum in den übrigen Ländern und zur Schwäche der USA.



Note: RoW = Rest of World; growth differentials based on US GDP minus weighted measure of major economies used in Federal Reserve Broad USD real index

Der USD ist bereits ein Konsens-Short, was das Ausmaß einer weiteren Abwertung etwas begrenzen könnte.





Der starke Anstieg der europäischen Staatsausgaben spiegelt sich nun stärker in den Preisen wider.

Die Verteidigungssouveränität wird zu einem entscheidenden Ziel, und Deutschland wird seine Infrastrukturausgaben erhöhen. Allerdings stellen der finanzpolitische Spielraum und unterschiedliche Auffassungen über geostrategische Bedrohungen Einschränkungen dar, während die europäischen Märkte bereits teilweise eine Neubewertung vorgenommen haben.

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

Die Fiskalpolitik dürfte sich zwar auf die Unternehmensgewinne auswirken, doch europäische Aktien gelten nicht mehr als günstig.





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	Negativ



Neue Weltordnung

Was bedeutet das für Anleger?



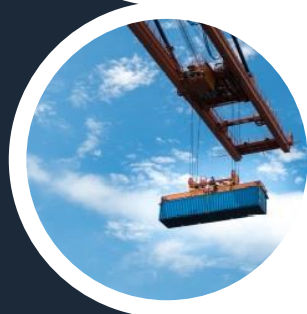
Qualität steht an erster Stelle

2025 ist viel los ... Qualität ist der langfristige Gewinner und passt zum nächsten Marktzyklus



Streuung der Renditen

Wir gehen davon aus, dass sich die Renditeniveaus angleichen werden – aber es gibt viel Spielraum für Überraschungen



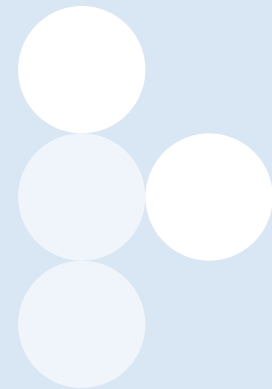
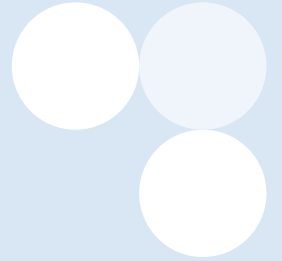
Fundamentaldaten der Unternehmen sind entscheidend

Denken Sie an Qualität, Diversifizierung und Aktienauswahl. Starke Fundamentaldaten werden sich 2025 belohnen



Quelle: Aberdeen

Entwicklung der Märkte





Entwicklung der Märkte im September

01.09.2025 bis 30.09.2025

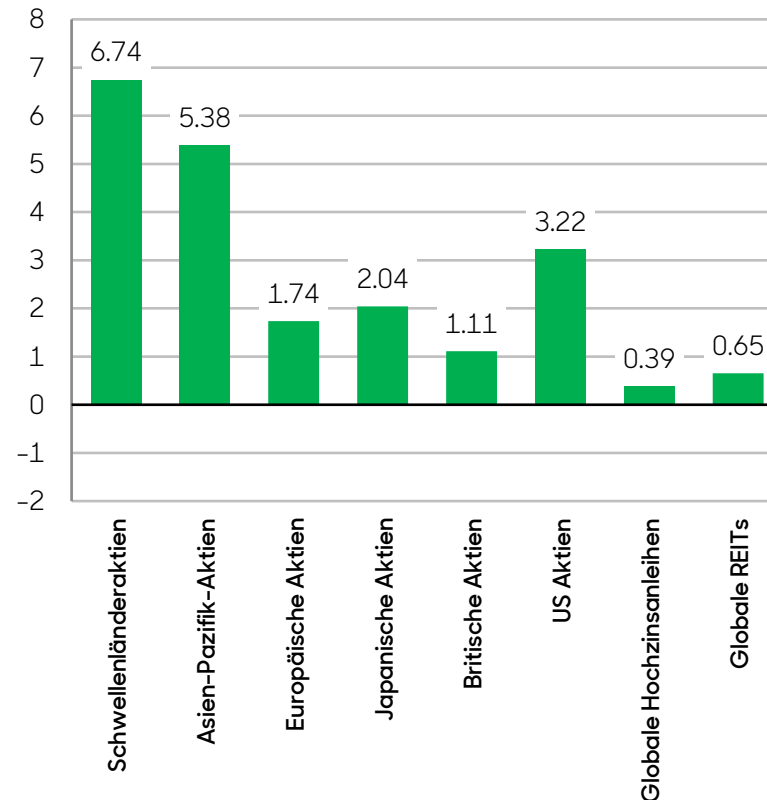
Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im September stark, gestützt durch den Optimismus hinsichtlich der US-Geldpolitik und des Technologiesektors. Die Aktienkurse stiegen in den USA, Großbritannien, Japan, den Schwellenländern und den meisten kontinentaleuropäischen Ländern. Der MSCI World Index erzielte eine Rendite von 3,25 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Während die Zinssätze in der Eurozone und im Vereinigten Königreich unverändert blieben, senkte die Fed im September die Zinssätze und verwies dabei auf die Schwäche des Arbeitsmarktes, obwohl die Inflation leicht angestiegen war. Unternehmensanleihen schnitten besser ab als Staatsanleihen, obwohl risikoreichere Hochzinsanleihen etwas schlechter abschnitten als Investment-Grade-Anleihen.

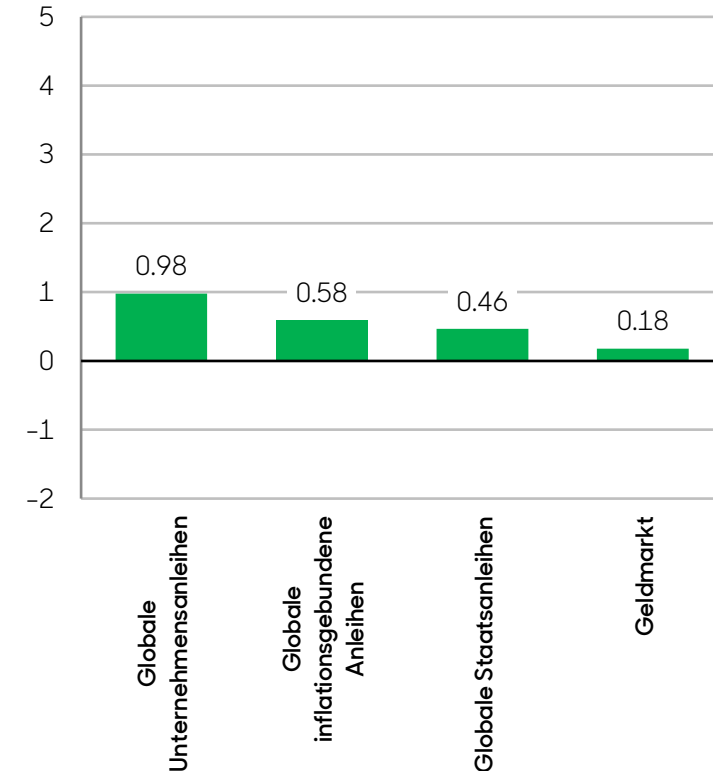


Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

Wachstumsanlagen September



Defensive Anlagen September



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 WGBI Hdg EUR.



Entwicklung der Märkte in 2025 (YTD)

01.01.2025 bis 30.09.2025

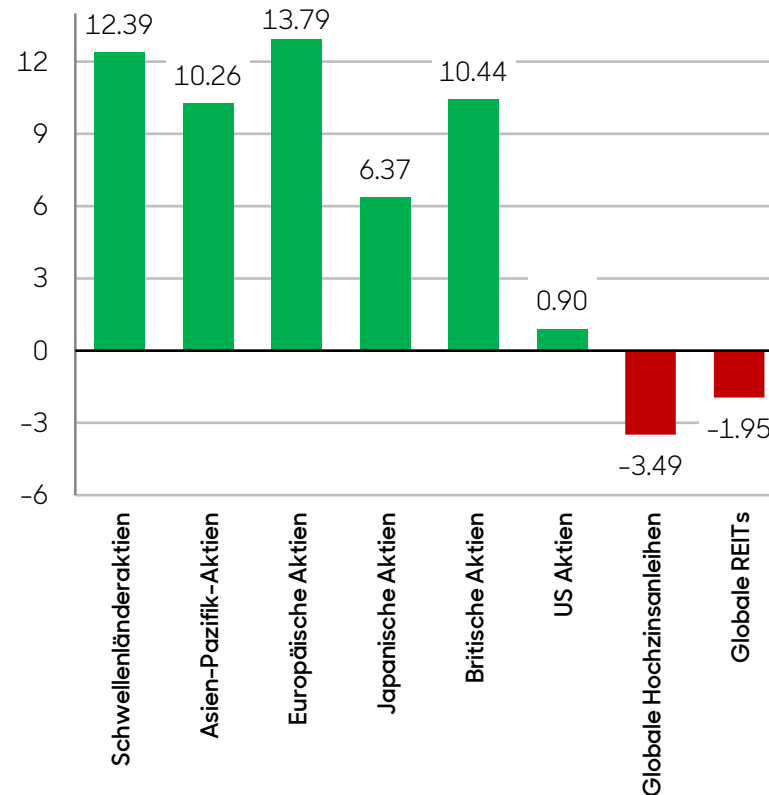
Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im September stark, gestützt durch den Optimismus hinsichtlich der US-Geldpolitik und des Technologiesektors. Die Aktienkurse stiegen in den USA, Großbritannien, Japan, den Schwellenländern und den meisten kontinentaleuropäischen Ländern. Der MSCI World Index erzielte eine Rendite von 3,25 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Während die Zinssätze in der Eurozone und im Vereinigten Königreich unverändert blieben, senkte die Fed im September die Zinssätze und verwies dabei auf die Schwäche des Arbeitsmarktes, obwohl die Inflation leicht angestiegen war. Unternehmensanleihen schnitten besser ab als Staatsanleihen, obwohl risikoreichere Hochzinsanleihen etwas schlechter abschnitten als Investment-Grade-Anleihen.

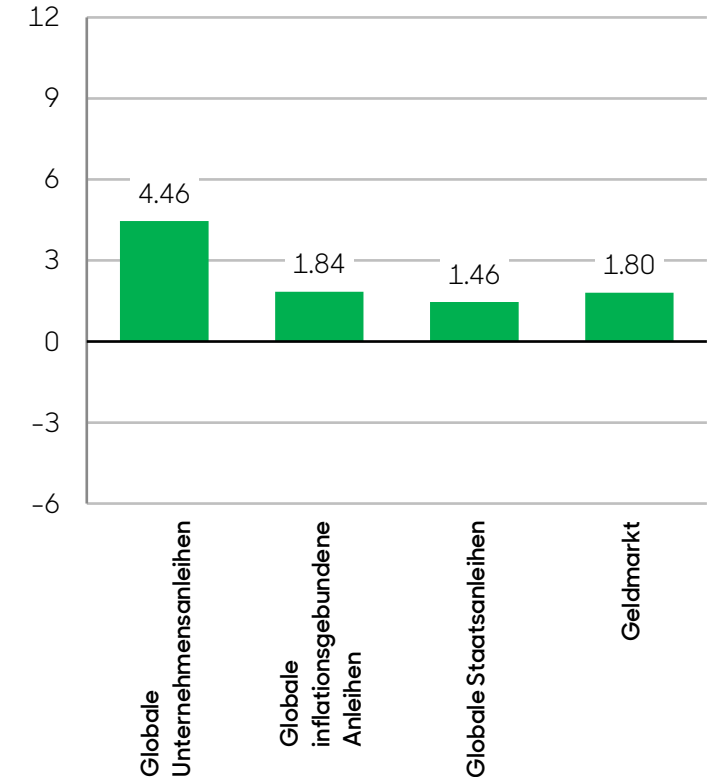


Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

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 WGBI Hdg EUR.



Entwicklung der Märkte in 2025 (YTD)

01.01.2025 bis 30.09.2025

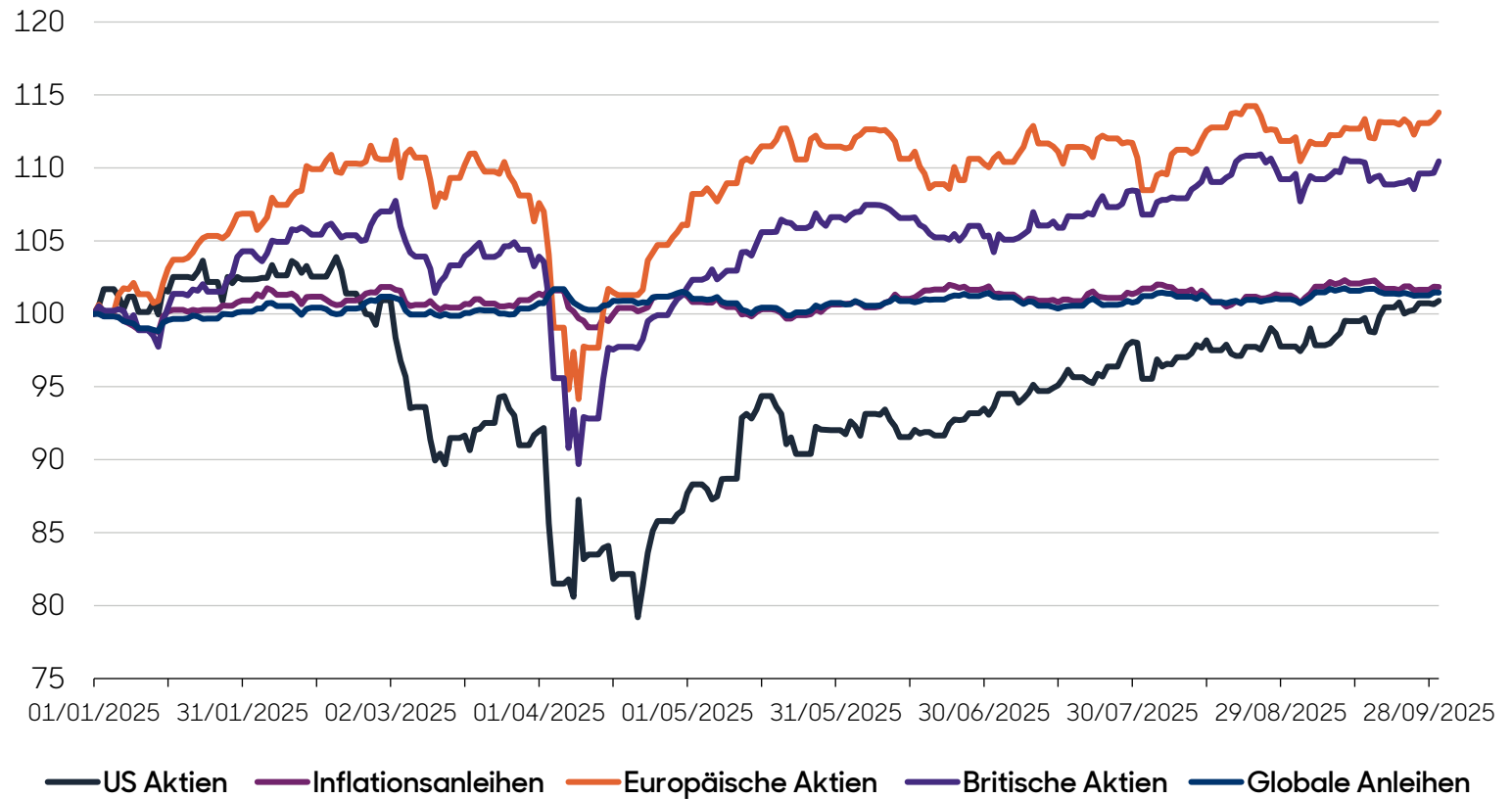
Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im September stark, gestützt durch den Optimismus hinsichtlich der US-Geldpolitik und des Technologiesektors. Die Aktienkurse stiegen in den USA, Großbritannien, Japan, den Schwellenländern und den meisten kontinentaleuropäischen Ländern. Der MSCI World Index erzielte eine Rendite von 3,25 % (Gesamtrendite in US-Dollar).

Während die Zinssätze in der Eurozone und im Vereinigten Königreich unverändert blieben, senkte die Fed im September die Zinssätze und verwies dabei auf die Schwäche des Arbeitsmarktes, obwohl die Inflation leicht angestiegen war. Unternehmensanleihen schnitten besser ab als Staatsanleihen, obwohl risikoreichere Hochzinsanleihen etwas schlechter abschnitten als Investment-Grade-Anleihen.



Die historische Entwicklung ist kein Indikator für zukünftige Entwicklungen.

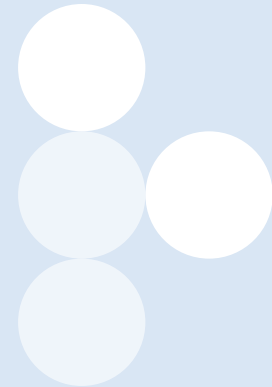
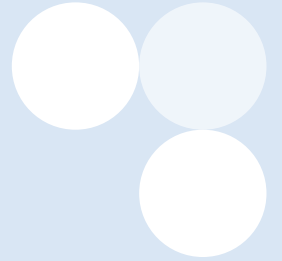
Entwicklung ausgewählter Anlageklassen¹ in 2025



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 WGBI HdG EUR.

MyFolios

SAA & Wertentwicklung

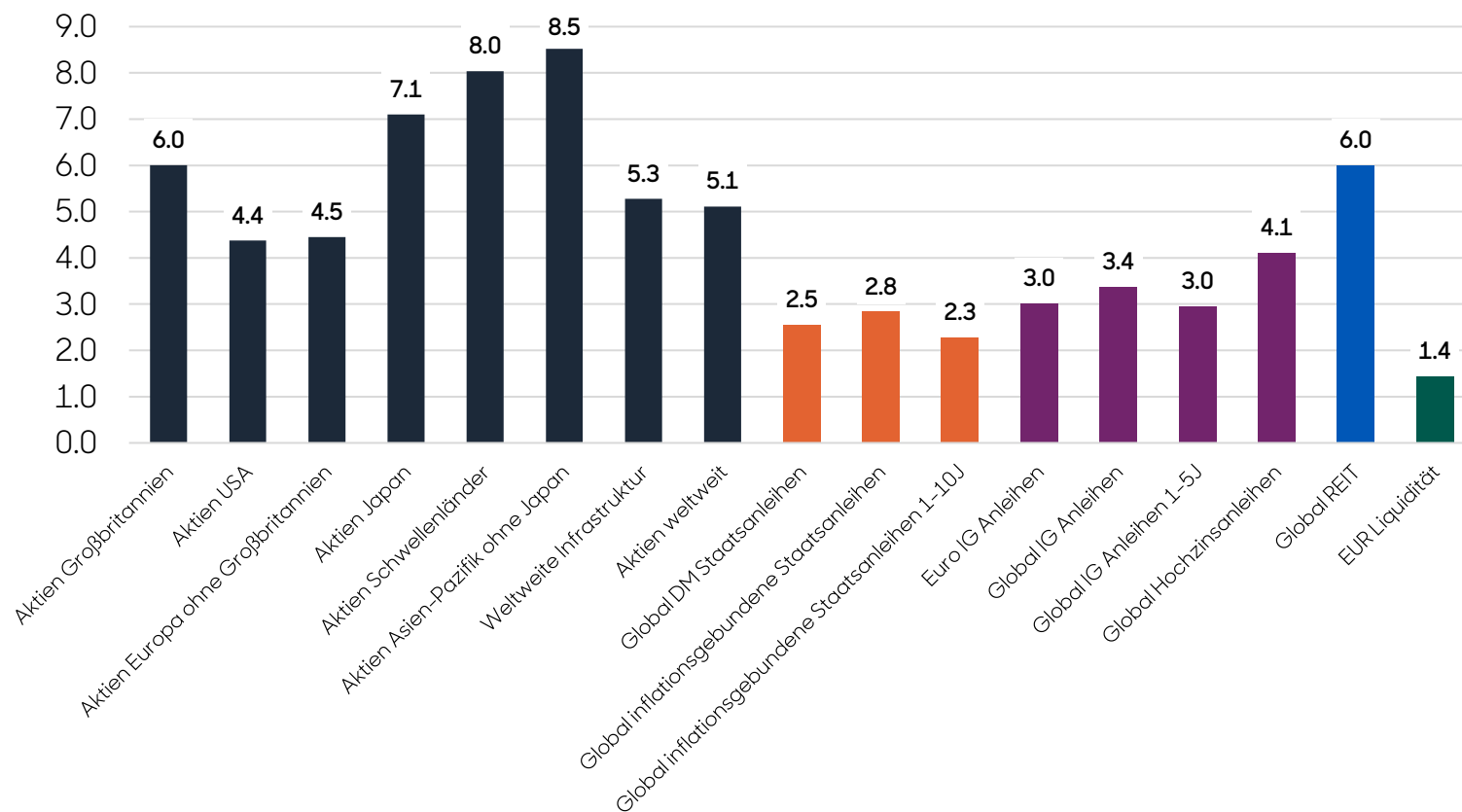




Strategische Asset Allokation (SAA)

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

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



Prognostizierte Erträge zum 31.12.2024 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, Dezember 2024



Strategische Asset Allokation (SAA)

Neuaustrichtung der Portfolios in Q4 2024



Wesentliche Änderungen

- Änderung der Aufteilung in wachstumsorientierte und defensive Anlagen
- Abschluss der Einführung globaler Infrastruktur

Wesentliche Änderungen

- Reduzierung Asien-Pazifik Aktien ex Japan sowie Schwellenländeraktien
- Reduzierung Euro Investment Grade Anleihen

MyFolio Ireland Active	Vergangene SAA					Aktuelle SAA					% Änderung				
	I	II	III	IV	V	I	II	III	IV	V	I	II	III	IV	V
EUR Bargeld	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Globale DM Staatsanleihen	20.5%	10.9%	5.2%	1.8%	0.0%	15.6%	6.4%	4.4%	1.2%	0.5%	-4.9%	-4.5%	-0.8%	-0.6%	0.5%
Globale Indexgebundene Anleihen	10.0%	8.4%	5.0%	1.8%	0.0%	11.2%	9.7%	4.4%	1.7%	0.0%	1.2%	1.3%	-0.6%	-0.1%	0.0%
Globale Indexgebundene Anleihen 1-10 Jahre	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.7%	3.2%	1.5%	0.6%	0.0%	3.7%	3.2%	1.5%	0.6%	0.0%
Euro IG Unternehmensanleihen	19.0%	16.6%	8.7%	4.0%	0.0%	10.0%	10.0%	8.7%	4.0%	0.0%	-9.0%	-6.6%	0.0%	0.0%	0.0%
Globale IG Unternehmensanleihen, abgesichert	14.0%	5.8%	5.1%	1.5%	2.1%	13.0%	12.4%	5.0%	1.5%	1.5%	-1.0%	6.6%	-0.1%	0.0%	-0.6%
Globale IG Unternehmensanleihen 1 bis 5 Jahre	5.5%	2.4%	0.0%	0.0%	0.0%	15.5%	2.4%	0.0%	0.0%	0.0%	10.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Defensiv	70.0%	45.1%	25.0%	10.1%	3.1%	70.0%	45.1%	25.0%	10.0%	3.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Britische Aktien	1.4%	2.1%	2.7%	3.3%	3.9%	1.1%	1.9%	2.8%	3.8%	4.3%	-0.3%	-0.2%	0.1%	0.5%	0.4%
US-Aktien	10.9%	17.0%	25.4%	30.6%	37.4%	10.3%	18.9%	27.4%	37.2%	42.6%	-0.6%	1.9%	2.0%	6.6%	5.2%
Europäische Aktien ohne UK	4.8%	9.2%	11.2%	15.6%	18.6%	4.4%	8.1%	11.7%	15.9%	18.2%	-0.4%	-1.1%	0.5%	0.3%	-0.4%
Japanische Aktien	2.0%	4.4%	4.3%	4.9%	3.7%	2.3%	4.2%	6.0%	8.2%	9.4%	0.3%	-0.2%	1.7%	3.3%	5.7%
Asien-Pazifik Aktien ohne Japan	3.1%	4.9%	7.3%	9.4%	11.3%	1.2%	2.1%	3.1%	4.2%	4.8%	-1.9%	-2.8%	-4.2%	-5.2%	-6.5%
Schwellenländer-Aktien	3.0%	4.5%	7.7%	9.0%	10.9%	1.7%	3.2%	4.6%	6.2%	7.1%	-1.3%	-1.3%	-3.1%	-2.8%	-3.8%
Globale Hochzinsanleihen	2.2%	5.5%	7.5%	9.0%	4.5%	3.0%	5.5%	4.5%	2.2%	0.5%	0.8%	0.0%	-3.0%	-6.8%	-4.0%
Lokale Schwellenländer-Schulden	1.0%	5.5%	6.6%	4.2%	1.5%	3.0%	5.5%	7.5%	3.3%	0.5%	2.0%	0.0%	0.9%	-0.9%	-1.0%
Globale REITs	1.6%	1.8%	2.3%	3.9%	5.1%	1.5%	2.7%	3.7%	4.5%	4.8%	-0.1%	0.9%	1.4%	0.6%	-0.3%
Globale Infrastruktur	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.5%	2.8%	3.7%	4.5%	4.8%	1.5%	2.8%	3.7%	4.5%	4.8%
Wachstum	30.0%	54.9%	75.0%	89.9%	96.9%	30.0%	54.9%	75.0%	90.0%	97.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Gesamt	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%					



Neue Anlageklasse

Globale Infrastruktur



Grundlegende Dienstleistungen zur Unterstützung der Gemeinschaft



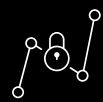
Hohe Eintrittsbarrieren



Stabile, planbare Cashflows



Geringe Nachfrageelastizität



Zugrunde liegende Cashflows im Zusammenhang mit der Inflation



Geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen

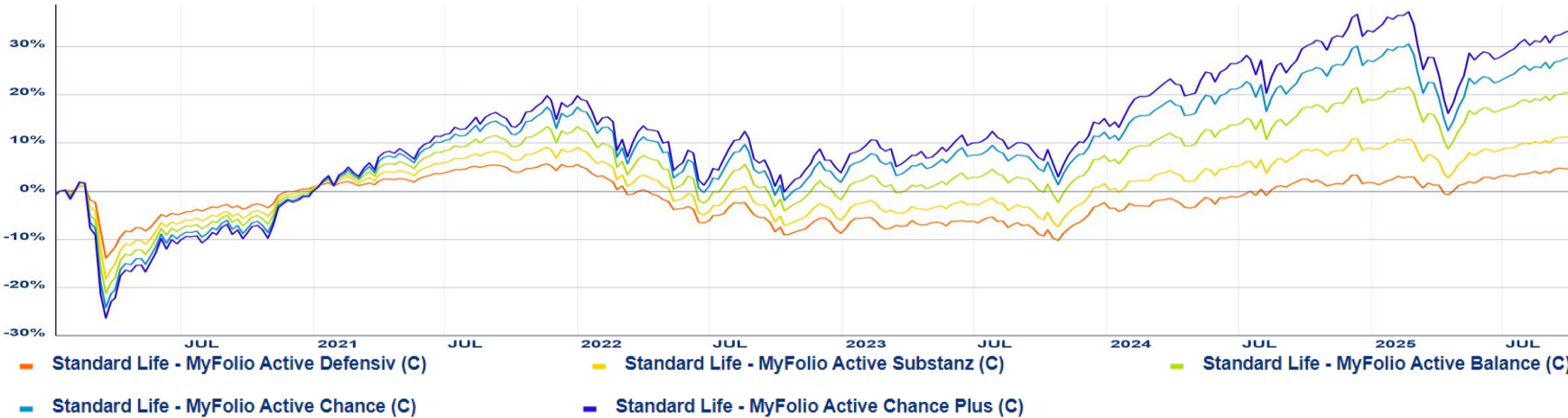


Lange Lebensdauer

Wertentwicklung MyFolios Active

Seit Auflage 01.05.2020, Daten per 30.09.2025

	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)
Auflagedatum	01.05.2020	01.05.2020	01.05.2020	01.05.2020	01.05.2020
Lfd. Jahr	3,03 %	2,40 %	1,40 %	0,53 %	-0,01 %
1 Jahr	2,11 %	2,60 %	2,83 %	2,51 %	2,70 %
3 Jahre p.a.	4,56 %	5,97 %	7,61 %	8,81 %	9,69 %
5 Jahre p.a.	1,66 %	3,29 %	5,22 %	6,76 %	7,88 %
10 Jahre p.a.	1,61 %	2,62 %	3,77 %	4,63 %	5,35 %
seit Auflage p.a	2,51 %	2,16 %	4,72 %	5,71 %	4,36 %
2024	4,10 %	7,09 %	10,69 %	13,21 %	15,88 %
Volatilität (1 Jahr)	4,56 %	7,01 %	9,53 %	12,38 %	13,94 %



Im September zeigten die globalen Aktienmärkte eine bemerkenswerte Widerstandsfähigkeit und entwickelten sich entgegen dem traditionell schwachen saisonalen Trend dieses Monats. Der FTSE All-Share TR GBP legte um 1,9 % zu, während der FTSE World Europe ex UK TR GBP einen Anstieg von 2,5 % verzeichnete – ein Indiz für die breite Stärke britischer und europäischer Aktien. In den USA erzielte der S&P 500 TR USD mit einem Plus von 3,7 % den besten Septemberwert seit über zehn Jahren. Die positive Anlegerstimmung wurde durch solide Unternehmensgewinne, erneutes Interesse an künstlicher Intelligenz sowie die Erwartung geldpolitischer Unterstützung begünstigt.

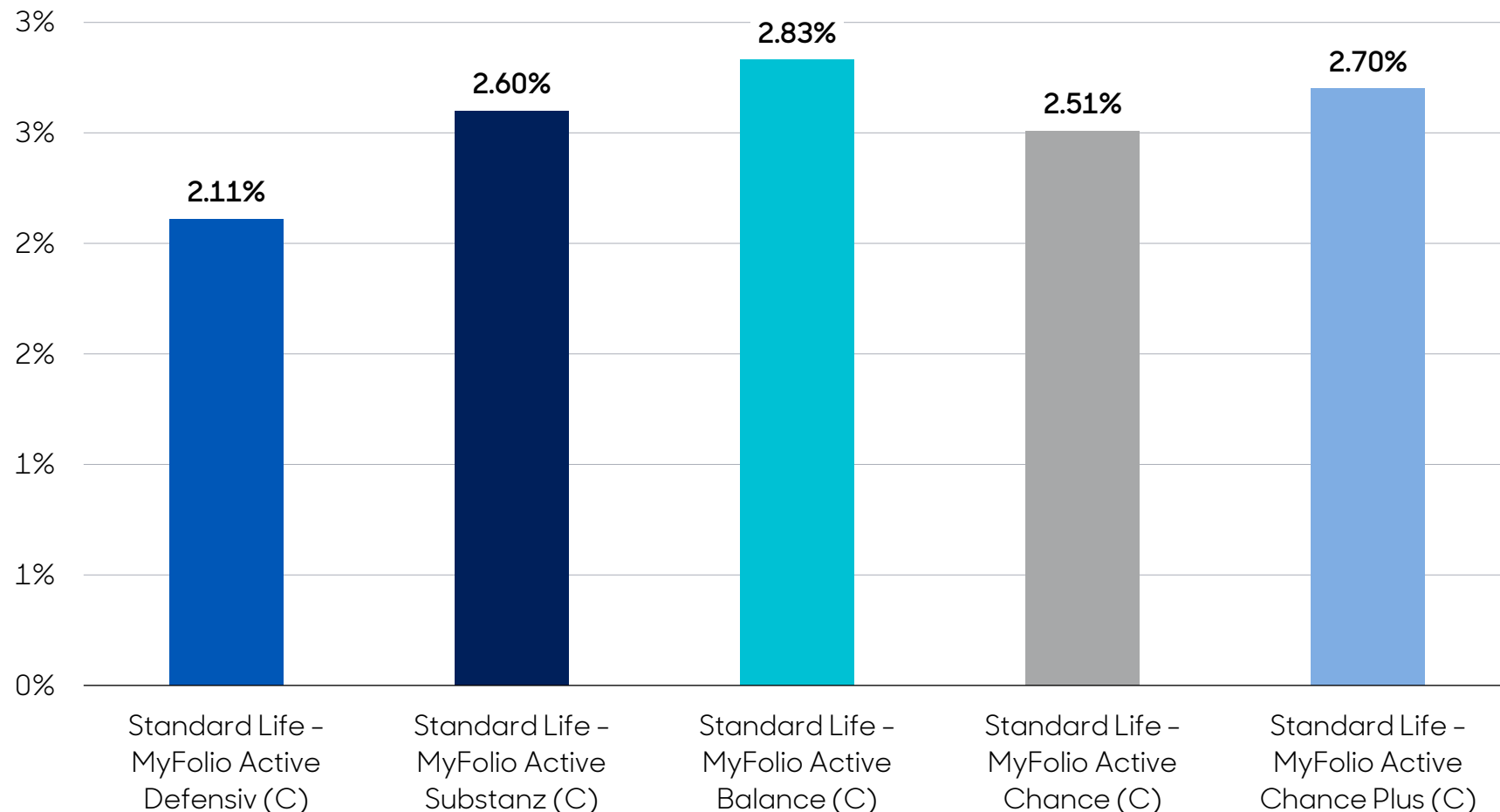
Die Marktteilnehmer navigierten durch ein herausforderndes makroökonomisches Umfeld, das von persistenter Inflation und fortbestehenden Handelskonflikten geprägt war. In Großbritannien blieb das Wirtschaftswachstum verhalten, während die Inflationsrate bei 3,8 % stagnierte. Die Bank of England entschied sich daher, den Leitzins unverändert bei 4 % zu belassen und bekräftigte ihren vorsichtigen, datenabhängigen Kurs. Weitere geldpolitische Schritte dürften angesichts nachlassender Lohn- und Preisdynamik graduell erfolgen.

Auch die Europäische Zentralbank hielt die Zinssätze stabil und beließ die Einlagefazilität bei 2 %. Die EZB unterstrich ihr Engagement für das Inflationsziel von 2 % und balancierte die Risiken eines schwachen Wachstums gegen die Auswirkungen neuer Handelsabkommen zwischen den USA und der EU sowie potenzieller Zolldrohungen. Die Inflation im Euroraum stieg im September leicht auf 2,2 %, getrieben durch höhere Dienstleistungspreise und moderat gestiegene Energiekosten.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung MyFolios Active

Einjährige Renditen zum 30.09.2025



Die Anleihemärkte zeigten sich stabil, die Renditen bewegten sich kaum, da die Nachfrage nach hochwertigen Anlagen anhielt. Die Kreditspreads blieben eng, was das anhaltende Vertrauen der Investoren in die Kreditmärkte trotz des unsicheren wirtschaftlichen Umfelds widerspiegelt.

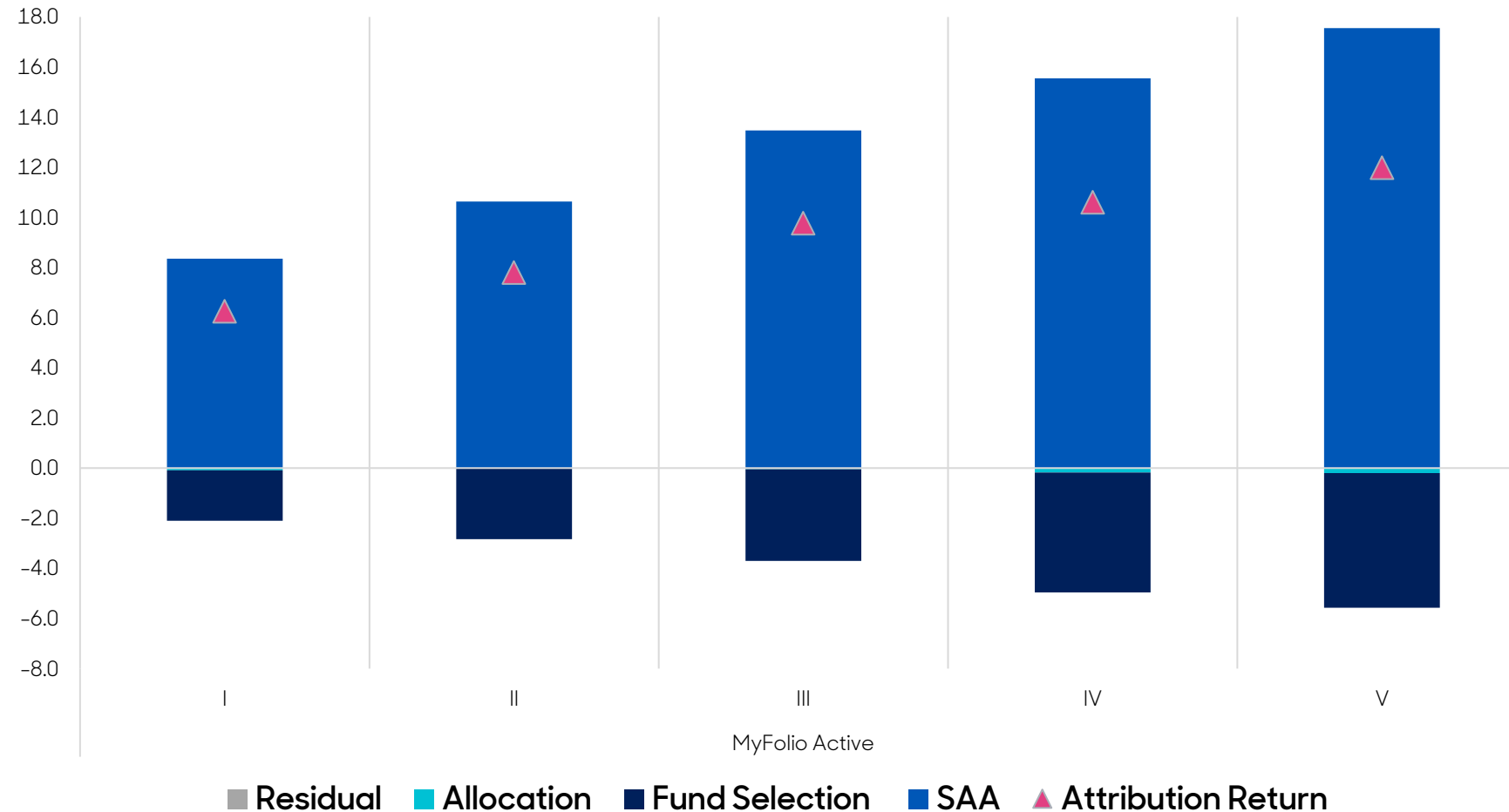
Besonders dynamisch entwickelte sich der Technologiesektor – sowohl in Großbritannien als auch in den USA –, da Unternehmen vom KI-getriebenen Wachstum und der digitalen Transformation profitierten. Britische Aktien verzeichneten zudem verstärktes Interesse in den Bereichen Finanzen, Energie, Gesundheit und Verteidigung, während die US-Märkte deutliche Zuwächse bei Technologie- und Kommunikationsdienstleistern verzeichneten.

Innerhalb der MyFolio-Produktpalette bleibt die Jahresperformance dank eines sehr starken Monats für festverzinsliche Wertpapiere positiv. Globale Staatsanleihen erzielten seit Jahresbeginn eine Rendite von 5,0 %, während Aktien aus Schwellenländern eine beeindruckende Rendite von 30,2 % erreichten. US-Aktien erholten sich deutlich von -0,2 % im Vormonat und verzeichneten nun ein Plus von 3,3 %. Zum Monatsende konnte das MyFolio Defensive-Portfolio, das zu 72 % aus Anleihen besteht, eine positive Jahresrendite ausweisen. Besonders hervorzuheben ist die breite Duration im Anleihebereich, die in den vergangenen zwölf Monaten zu einer Rendite von 2,1 % führte. Das MyFolio Chance Plus-Portfolio, das zu 97 % in Aktien investiert ist, zeigte sich trotz der Unsicherheiten rund um Zölle im Juni widerstandsfähig und erzielte in den letzten zwölf Monaten eine Rendite von 2,7 %. Trotz temporärer Volatilität konnte das aktive Management die Herausforderungen in den USA und Europa erfolgreich meistern, sodass der Fonds weiterhin robust aufgestellt ist.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung MyFolios Active

Renditebeitrag über ein Jahr (%)



a Zusammenfassung



Quelle: Aberdeen, September 2025. © 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



Quelle: Aberdeen, September 2025. © 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
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 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 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.