

Juli 2019

Gründe für ...

AberdeenStandard
Investments

Standard Life Investments Global Smaller Companies Fund

01 Heute die größeren Unternehmen von morgen finden



Der Fonds ist ein konzentriertes Portfolio aus unserer Auffassung nach hervorragenden und hochwertigen kleineren Unternehmen rund um den Globus (die durchschnittliche Unternehmensgröße im Fonds beträgt USD 4,9 Milliarden).

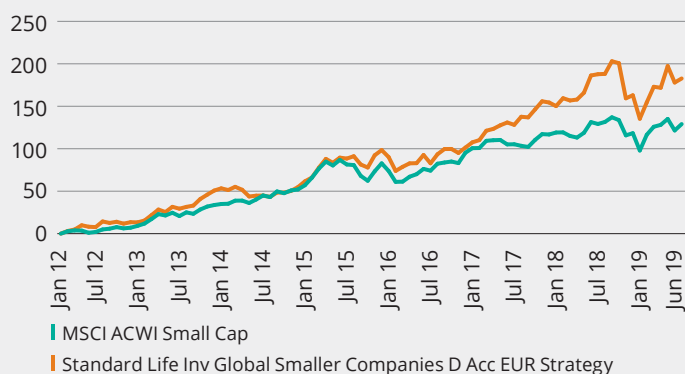
02 Eine attraktive Anlagenklasse



Small Caps haben ihre größeren Pendanten historisch gesehen übertraffen. Sie bieten aktiven Asset Managern wie uns ein breites, reichhaltiges und wenig analysiertes Chancenspektrum (rund 70% der börsennotierten Unternehmen der Welt sind Small Caps¹).

03 Eine beeindruckende Erfolgsbilanz der Strategie¹

Mit Hilfe der Matrix (unserem firmeneigenen Screening-Tool) konzentrieren wir alle unsere Bemühungen darauf, aktienspezifische Erkenntnisse zu den einzelnen Werten zu gewinnen. Dieser Ansatz hat dazu geführt, dass ein auf derselben Strategie beruhender, in UK zugelassener Fonds zu den besten 10% aller globalen Small Cap-Fonds gehört².



04 Unser weltweiter Ansatz

Wir verfolgen eine wahrhaft weltweite Herangehensweise an die Anlagenklasse und investieren in Unternehmen in Industrieländern wie in Schwellenländern.



> 6.000 stehen weltweit zur Auswahl



40-80 Aktien im Fonds



36% Outperformance gegenüber der Benchmark seit Auflegung³

05 Ein Ansatz mit potenziell geringerem Risiko



Kleinere Unternehmen sind eine risikoreichere Untergruppe der globalen Aktien. Wir sind jedoch bestrebt, das Risiko durch die Anlage in hochwertigen Unternehmen zu senken, die nach unserer Überzeugung langfristig ein nachhaltiges und rentables Wachstum erzielen können.

Small Caps bieten unseren Kunden auch eine differenzierte Renditequelle im Vergleich zu Large Caps. Daraus ergeben sich Diversifikationsvorteile, die das Anlagerisiko breiter streuen und die Volatilität senken können.

Standard Life Investments Global Smaller Companies Fund

06 Unser preisgekröntes Small Cap-Team



Unser spezialisiertes, siebenköpfiges Small Cap-Team teilt und erörtert alle Anlageideen. Diese Peer Review bedeutet, dass es nur die nach unserer Überzeugung besten Aktien in das Portfolio schaffen.



Wir treffen uns mit den Geschäftsführungen aller Unternehmen, in die wir investieren. Dies stellt sicher, dass wir volles Vertrauen in diese Unternehmen und ihr Management haben, bevor wir unser Geld einsetzen.

Jährliche Wertentwicklung der Strategie* (in %)

	2019	2018	2017	2016	2015
SLI Global Smaller Companies UK-Strategie	-0,18	27,16	22,76	-0,30	32,57
MSCI ACWI Small Cap TR GBP	-0,06	11,65	17,85	-4,01	25,20

Quelle: Aberdeen Standard Investments. * Die Werte beziehen sich jeweils auf den Stichtag 30. Juni und geben die Wertentwicklung der etablierten Global Smaller Companies UK-Strategie wieder, die am 19. Januar 2012 aufgelegt wurde. Der SICAV-Fonds wurde am 10. Januar 2018 lanciert und verfolgt dieselbe Strategie.

Die Strategie dient nur zu illustrativen Zwecken, um den Investment-Managementprozess zu veranschaulichen und stellt keine Anlageempfehlung dar.

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

Die Zahlen enthalten keine Ausgabeaufschläge. Würden diese berücksichtigt, wäre die Wertentwicklung geringer.

Hauptmerkmale

Fondstyp	Luxemburg SICAV
Auflegungsdatum	10. Januar 2018
Anlageziel	Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum an, indem er vornehmlich in Aktien kleinerer Unternehmen investiert, die an Aktienmärkten weltweit notiert sind. Der Fonds wird aktiv von unserem Investmentteam verwaltet, welches Titel auswählt, um nach Möglichkeit von identifizierten Anlagechancen zu profitieren.
Währung	EUR
Anlagekriterien	Max. 10% Barmittel, max. 10% in einem Titel; Tracking Error 5-10% gegenüber dem Referenzindex; Ziel: 50-60 Positionen im Portfolio; Branchenauswahl: mindestens 5 Branchen im Fonds vertreten
ISIN	LU1741499096 (Anteilsklasse A Acc EUR Unhedged, Retail, thesaurierend)
Gebühren (Retail, thesaurierend)	Verwaltungsvergütung: 1,88% Laufende Kosten: 2,06%
Mindestanlagobetrag (Retail, thesaurierend)	USD 1.000 oder derselbe Wert in einer anderen Währung

¹ Quelle: Anzahl der Aktien im MSCI ACWI Small Cap im Verhältnis zu der Summe der Aktien im MSCI ACWI Small Cap und MSCI ACWI.

² Quelle: Morningstar EAA Global Small Cap- Sektor. Performance der etablierten Global Smaller Companies UK-Strategie, 20.01.2012 bis 31.12.2018.

³ Der auf der Global Smaller Companies UK-Strategie beruhende Fonds erzielte seit der Auflegung am 19.01.2012 eine Wertentwicklung von 128,12%, die Benchmark im selben Zeitraum 92,52%. Quelle: Lipper IM, ohne Gebühren, 31.12.2018. Benchmark: MSCI ACWI Small Cap TR GBP.

Wichtige Informationen

Unter der Marke Aberdeen Standard Investments ist das Anlagegeschäft von Aberdeen Asset Management und Standard Life Investments zusammengefasst.

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

- Der Wert von Anlagen und ihr Ertrag kann sowohl sinken als auch steigen. Möglicherweise erhalten Sie nicht den vollen Betrag Ihrer Investition zurück. Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Schlüsse auf künftige Performance zu.
- Der Fonds investiert in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere. Diese reagieren empfindlich auf Schwankungen der Aktienmärkte, welche volatil sein und sich innerhalb kurzer Zeiträume erheblich ändern können.
- Die Aktien kleinerer Unternehmen können weniger liquide und volatiler als die von großen Unternehmen sein.
- Mit der Verwendung von Derivaten ist das Risiko einer reduzierten Liquidität, erheblicher Verluste und einer erhöhten Volatilität unter ungünstigen Marktbedingungen, wie z. B. beim Ausfall von Marktteilnehmern, verbunden. Der Fonds setzt Derivate nicht in hohem Maße ein.

Eine Übersicht aller mit einem Investment in den Fonds verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und dem Verkaufsprospekt, die Sie auf der Homepage aberdeenstandard.de bzw. aberdeenstandard.at finden.

Andere wichtige Informationen

Nur für professionelle Investoren. 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 sowie in Deutschland bei Aberdeen Standard Investments Deutschland AG, Bockenheimer Landstraße 25, 60325 Frankfurt am Main bezogen werden.

Die MSCI-Informationen dürfen lediglich für interne Zwecke verwendet werden. Ihre Vervielfältigung oder Weitergabe in beliebiger Form ist nicht gestattet. Auch dürfen sie nicht als Grundlage für oder Komponente von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes dienen. Die MSCI-Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung für eine Anlageentscheidung (bzw. den Verzicht auf eine solche) dar und dürfen nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Anhaltspunkt oder Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen einer künftigen Performance zu verstehen. Die MSCI-Daten werden ohne Gewähr („wie besehen“) zur Verfügung gestellt, wobei der Nutzer dieser Informationen das alleinige Risiko für ihre Verwendung trägt. Alle mit MSCI verbundenen Unternehmen und alle anderen an der Erfassung, Berechnung oder Generierung von Daten beteiligten Personen (gemeinschaftlich die „MSCI-Parteien“) lehnen ausdrücklich jede Haftung (insbesondere die Haftung für Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Gesetzeskonformität, Markteignung oder Eignung für einen bestimmten Zweck) bezüglich dieser Informationen ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften diese Parteien unter keinen Umständen für direkte, indirekte, besondere, Neben-, Straf- oder Folgeschäden (insbesondere entgangener Gewinn) sowie sonstige Schäden (www.msci.com).

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.

Besuchen Sie uns auch online

aberdeenstandard.de

aberdeenstandard.at

121038174 08/19 | DH: DE-120819-96799-3