

Juni 2021

Gründe für ...

Aberdeen Standard
Investments

Aberdeen Standard SICAV II - European 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 europäischen Unternehmen (durchschnittliche Unternehmensgröße im Fonds ist EUR 4,3 Milliarden).¹

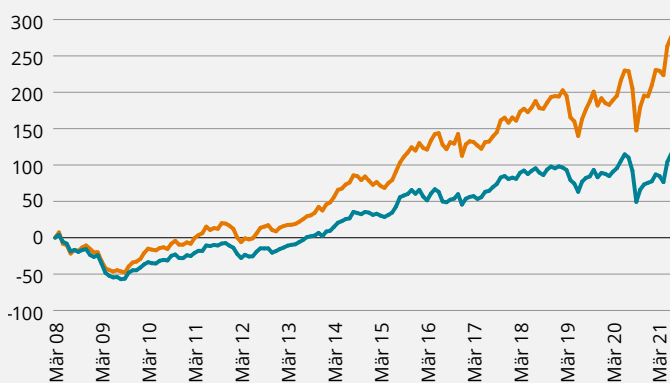
02 Geschick bei der Aktienausswahl bestimmt die Performance



Wir verfolgen einen von der Aktienausswahl bestimmten Ansatz, der durch unser firmeneigenes Screening-Tool, die Matrix, unterstützt wird. Dieser Prozess besteht bereits seit mehr als 24 Jahren und hat eine gute Erfolgsbilanz in der Erzielung solider Renditen für unsere Kunden.

03 Eine beeindruckende Erfolgsbilanz

Wir konzentrieren alle unsere Bemühungen darauf, aktienspezifische Erkenntnisse zu den einzelnen Werten zu gewinnen – ein Ansatz, den wir seit Beginn stetig weiterentwickelt haben.



■ SLI Global SICAV European Smaller Cos A Acc EUR
■ FTSE Developed Europe Small Cap TR

Quelle: Lipper IM, 31.03.2021. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Performance zu.

04 Eine attraktive Anlageklasse

Small Caps haben ihre größeren Wettbewerber historisch gesehen übertroffen. Sie bieten aktiven Asset Managern wie uns ein breites, reichhaltiges und wenig analysiertes Chancenspektrum (rund 70% der börsennotierten Unternehmen der Welt sind Small Caps²).



> 1.000
kleinere
Unternehmen
stehen in Europa
zur Auswahl



40 - 70
Aktien im Fonds



163,7%
Outperformance
gegenüber der
Benchmark seit
Auflegung³

05 Ein Ansatz mit potenziell geringerem Risiko



Kleinere Unternehmen sind eine risikoreichere Untergruppe der europäischen 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 eine differenzierte Renditequelle im Vergleich zu Large Caps. Daraus ergeben sich Diversifikationsvorteile, die das Anlagerisiko breiter streuen und die Volatilität senken können.

¹ Quelle: ASI, 31.03.2021.

² Quelle: Anzahl der Aktien im MSCI Europe Small Cap im Verhältnis zur Summe der Aktien im MSCI Europe und MSCI Europe Small Cap.

³ Der Fonds erzielte seit der Auflegung am 26.09.2007 eine Wertentwicklung von 300,50%, die Benchmark im selben Zeitraum 136,79%.
Quelle: Lipper IM, Anteilsklasse A Acc EUR, ohne Gebühren 31.03.2021. Benchmark: FTSE Developed Europe Small Cap TR EUR.

06 Unser preisgekröntes Small Cap-Team



Unser spezialisiertes, achtköpfiges 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 das Geld unserer Kunden einsetzen.

Jährliche Wertentwicklung (in %) – jeweils zum 31. Mai

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| AS SICAV II - European Smaller Companies Fund A Acc EUR | 48,90 | 4,88 | -4,00 | 10,71 | 9,26 |
| FTSE Developed Europe Small Cap TR EUR | 46,23 | -5,40 | -7,44 | 7,02 | 15,62 |
| Differenz | 2,67 | 10,28 | 3,44 | 3,69 | -6,36 |

Quelle: Lipper, Grundlage der Berechnung: Gesamtertrag, NIW bis NIW, abzüglich Jahresgebühren, Bruttoerträge werden reinvestiert (in EUR). 31. Mai 2021.

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 |
| Luxemburg SICAV | 26. September 2007 |
| Anlageziel | Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum an, indem er vornehmlich in Aktien kleinerer Unternehmen investiert, die an europäischen Aktienmärkten (einschließlich Großbritannien) notiert sind. Der Fonds wird aktiv von unserem Investmentteam verwaltet, welches Titel auswählt, um nach Möglichkeit von identifizierten Anlagechancen zu profitieren. |
| Fondsvolumen | 1,6 Mrd. EUR (per 31.05.2021) |
| Anlagekriterien | Max. 10% Barmittel; max. 10% in einem Titel; Tracking Error 4-8% gegenüber dem Referenzindex; 40-70 (Ziel: 40-50) Positionen im Portfolio. Max. 40% Abweichung von der Benchmark; Branchenauswahl: mindestens 5 Branchen im Fonds vertreten. |
| ISIN | LU0306632687 (Anteilsklasse D Acc EUR, Institutionell, thesaurierend) LU0306632414 (Anteilsklasse A Acc EUR, Retail, thesaurierend) |
| Gebühren | Verwaltungsvergütung / Laufende Kosten: 0,90% / 0,98% (Anteilsklasse D Acc EUR) 1,80% / 1,92% (Anteilsklasse A Acc EUR) |
| Mindestanlagebetrag | EUR 1.000.000 oder derselbe Wert in einer anderen Währung (Anteilsklasse D Acc EUR) EUR 1.000 oder derselbe Wert in einer anderen Währung (Anteilsklasse A Acc EUR) |

Wichtige Informationen

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 sein als die Aktien größerer Unternehmen.
- 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.
- 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 dem Verkaufsprospekt, das Sie auf der Homepage aberdeenstandard.de bzw. aberdeenstandard.at sowie aberdeenstandard.ch finden.

Andere wichtige Informationen

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

Der Fonds ist ein OGAW-Fonds unter Luxemburger Recht in Form einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital („SICAV“) und der Rechtsform einer Aktiengesellschaft. Die in diesen Marketing-Unterlagen enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Handel mit Anteilen an Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Sie sind nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen oder Rechtssubjekte bestimmt, die die Staatsbürgerschaft eines Landes oder den Wohnsitz in einem Land oder Gerichtsbezirk haben, in dem die Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung solcher Informationen verboten ist. Der Fonds ist weder gemäß dem United States Securities Act von 1933 noch gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 eingetragen und darf daher weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika einschließlich deren Hoheitsgebieten und Liegenschaften oder anderen ihrer Gerichtsbarkeit unterstehenden Gebieten oder an einen US-Bürger bzw. auf dessen Rechnung angeboten oder verkauft werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Daten stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer oder irgendeine andere Art von Beratung dar und dürfen nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen oder sonstige Entscheidungen herangezogen werden. Zeichnungen von Fondsanteilen dürfen nur auf der Grundlage des letzten Verkaufsprospektes, den entsprechenden wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) zusammen mit dem letzten Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht getroffen werden. Die betreffenden Unterlagen und die Satzung können kostenlos auf der Homepage aberdeenstandard.de bzw. aberdeenstandard.at oder aberdeenstandard.ch sowie in Deutschland bei Aberdeen Standard Investments Deutschland AG, Bockenheimer Landstraße 25, 60325 Frankfurt am Main, in Österreich bei der Informations- und Zahlstelle, Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien und in der Schweiz beim Vertreter des Fonds, Carnegie Fund Services SA, Bahnhofstrasse 98, 8001 Zürich bezogen werden.

Hierin enthaltene Daten, die einer externen Partei zugeschrieben werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum von (einem) Fremdanbieter(n) (der „Eigentümer“) und für den Gebrauch durch Standard Life Aberdeen* zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, Standard Life Aberdeen* noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdsponsoren sponsern, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

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

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.

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

Besuchen Sie uns auch online

aberdeenstandard.de
aberdeenstandard.at
aberdeenstandard.ch

STA0621801110-001 | DH: DE-210621-151664-12