

Unsere Enhanced Index-Lösungen

Januar 2026



Nur für professionelle Anleger (in der Schweiz nur für qualifizierte Anleger) – nicht für Privatanleger bestimmt.

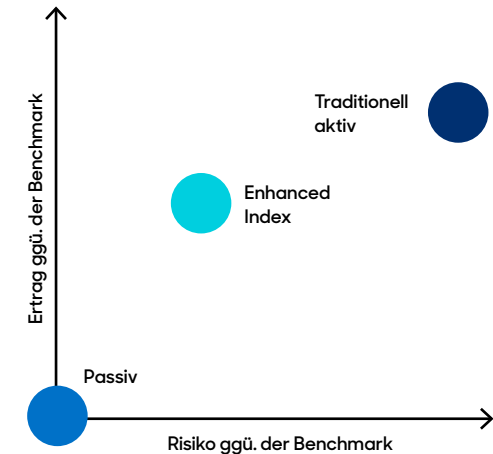
Aktive Renditen, systematische Disziplin, niedrige Kosten

Enhanced Index- Strategien bieten eine hervorragende Möglichkeit, Zugang zu zentralen Aktienmärkten zu erhalten. Sie kombinieren Erkenntnisse aktiver Aktienanlage mit systematischer Disziplin zu einem attraktiven Preis. Die Strategie richtet sich an Anleger, die eine konsistente Outperformance gegenüber einem zugrunde liegenden Index anstreben, ohne dabei übermäßige Risiken eingehen zu wollen.

Was ist Enhanced Index?

Eine aktive Strategie mit einem dem Markt ähnlichem Risiko (Beta von 1).

- **Aktiv in der Rendite:** Ziel ist es, die Benchmark konsistent mit kontinuierlichen Erträgen mit dem Potenzial zur langfristigen Wertsteigerung zu übertreffen.
- **Diszipliniert im Risiko:** Die Strategie wird auf ein Beta von 1 gesteuert. Das bedeutet: Das Portfolio profitiert von der langfristigen Aktienmarktrisikoprämie, hat aber gleichzeitig das Potenzial, sowohl in steigenden als auch in fallenden Märkten eine Outperformance zu erzielen.
- **Systematischer Prozess:** Transparente, regelbasierte Entscheidungen mit Fokus auf bewährte Renditetreiber.



Warum in Enhanced Index investieren?

- **Kernallokation mit zusätzlichem Potenzial:** Zentraler Baustein im Aktienportfolio, der zur Renditesteigerung und als Ergänzung anderer Strategien entwickelt wurde.
- **Potenzial für konsistente Erträge:** Ein systematischer Ansatz unterstützt die Erzielung stetiger, schrittweiser Zusatzrenditen, die sich über die Zeit potenzieren können – weniger abhängig von Markttiming oder Verzerrungen aufgrund subjektiver Anlageeinschätzungen.
- **Kosteneffizienz:** Geringere Gebühren als bei traditionellen aktiven Fonds schaffen finanziellen Spielraum für höherpreisige, spezialisierte Anlagestrategien.





Nick Millington

Head of Systematic Index Solutions.

Was ist unser Ansatz?

Wir konzentrieren uns auf drei bewährte Treiber von Aktienrenditen: Value, Quality und Momentum.

- **Value:** Aktien, die unter ihrem inneren Wert gehandelt werden und attraktive Einstiegschancen bieten.
- **Quality:** Gut geführte Unternehmen mit stabilen Erträgen, die langfristig stetige Renditen erzeugen.
- **Momentum:** Aktien mit positiven Preistrends, die eine zunehmende Anerkennung ihrer Fundamentaldaten durch den Markt signalisieren.

Für sich alleine genommen, können diese Faktoren einen Mehrwert schaffen. In Kombination miteinander ergeben sie einen leistungsstarken, diversifizierten Ansatz.

Wie funktioniert das in der Praxis?

Es ist schwierig, kurzfristig vorherzusagen, welcher einzelne Faktor sich besser entwickeln wird. Deshalb kombinieren wir die Faktoren, um sowohl die jeweiligen Vorteile als auch die Diversifikation zu nutzen.

Alpha = Fundamentaldaten + Momentum

- **Fundamentaldaten (Value + Quality):** Eine unterbewertete Aktie könnte aus gutem Grund günstig sein – eine sogenannte „Wertfalle“ (Value Trap). Ein qualitativ hochwertiges Unternehmen zu einem angemessenen Preis bietet hingegen eine solide fundamentale Basis zum Investieren.
- **Momentum ist wichtig:** Oft dauert es, bis sich Fundamentaldaten im Preis widerspiegeln. Momentum hilft, diese Marktneubewertung zu nutzen, wenn sie stattfindet.

Dieser Multi-Faktor-Ansatz sorgt für eine Glättung der Wertentwicklung. Wenn ein Faktor hinter den Erwartungen zurückbleibt, können andere Faktoren dies ausgleichen – so entsteht eine echte Diversifizierung.

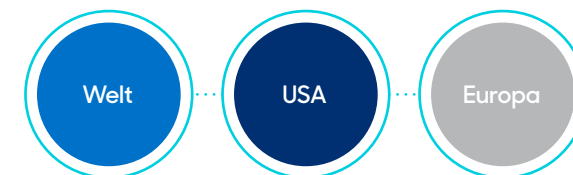
Um ein unbeabsichtigtes Exposure gegenüber makroökonomischen Risikofaktoren zu vermeiden, haben wir einen dynamischen Risikomanagement-Prozess entwickelt, mit dem unerwünschte Risiken identifiziert und gesenkt werden können. Wir überwachen unsere Engagements kontinuierlich und nehmen Anpassungen vor, um das Portfolio an den ausgewählten Renditetreibern auszurichten.



Warum Aberdeen Investments?

- **Tiefes Fachwissen:** Über 20 Jahre Erfahrung, ein stabiles Team mit 22 Spezialisten, die im Durchschnitt über 17 Jahre Branchenerfahrung und 15 Jahre Firmenzugehörigkeit verfügen.
- **Innovative Plattform:** Eine proprietäre Portfoliomanagement-Plattform, die zur Maximierung der Renditen und zur Steuerung eines sich ständig verändernden Risikoumfelds entwickelt wurde.

Unsere Enhanced Index-Fondslösungen



Kontakt

Für weitere Informationen oder um zu erfahren, wie Enhanced Index den Portfolien Ihrer Kunden nutzen kann, kontaktieren Sie Ihren Aberdeen-Ansprechpartner. Alternativ finden Sie auch auf unserer Webseite zusätzliche Informationen.

Risiken

- **Aktienrisiko:** Die Strategie investiert in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere. Diese reagieren empfindlich auf Schwankungen an den Aktienmärkten, die volatil sein und sich innerhalb kurzer Zeiträume erheblich verändern können.
- **ESG-Anlagerisiko:** Die Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien im Anlageprozess kann zum Ausschluss von Wertpapieren aus dem Referenzindex oder dem Universum potenzieller Anlagen der Strategie führen. Die Auslegung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien ist subjektiv, was bedeutet, dass die Strategie in Unternehmen investieren kann, in die ähnliche Strategien nicht investieren (und somit eine andere Wertentwicklung erzielen) und die nicht mit den persönlichen Ansichten eines einzelnen Anlegers übereinstimmen.
- **Derivaterisiko:** Der Einsatz von Derivaten birgt das Risiko einer verminderten Liquidität, erheblicher Verluste und einer erhöhten Volatilität unter ungünstigen Marktbedingungen, wie z. B. einem Ausfall von Marktteilnehmern. Der Einsatz von Derivaten kann dazu führen, dass die Strategie gehebelt wird (wobei das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial der Strategie den investierten Betrag übersteigt) und unter diesen Marktbedingungen wird der Hebeleffekt zu einer Vergrößerung der Verluste führen.
- **Konzentrationsrisiko:** Ein konzentriertes Portfolio kann volatiler und weniger liquide sein als ein breiter diversifiziertes Portfolio. Die Anlagen der Strategie konzentrieren sich auf ein bestimmtes Land oder einen bestimmten Sektor oder eine eng verwandte Gruppe von Branchen oder Sektoren.

Wichtige Informationen

Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und ein Anleger erhält möglicherweise weniger als den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge.

Diese Mitteilung stellt eine Marketingmitteilung dar und ist in den folgenden Ländern/Regionen verfügbar. Sie wird von den unten aufgeführten Mitgliedern der Aberdeen Group herausgegeben. Die Aberdeen Group umfasst die Aberdeen Group plc und ihre Tochtergesellschaften.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nicht als Angebot, Aufforderung oder Anlageempfehlung zum Handel mit Aktien oder Finanzinstrumenten zu verstehen. Sie sind nicht für die Verbreitung oder Verwendung durch Personen oder Organisationen bestimmt, die Staatsangehörige oder Einwohner eines Landes sind oder sich in einem Land befinden, in dem eine solche Verbreitung, Veröffentlichung oder Verwendung verboten ist. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und sollten nicht als Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen herangezogen werden. Es wird keine Empfehlung, weder positiv noch anderweitig, in Bezug auf einzelne Wertpapiere abgegeben. Dies ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen des Fonds und dient lediglich zu Informationszwecken. Die hierin enthaltenen Informationen, einschließlich aller Meinungsäußerungen oder Prognosen, stammen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten, oder basieren auf solchen Quellen, jedoch kann keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen werden.

In der EU/im EWR für professionelle Anleger, in der Schweiz für qualifizierte Anleger – nicht zum Vertrieb an Privatanleger in diesen Regionen zugelassen.

Deutschland, Österreich: abrdn Investments Luxembourg S.A., zugelassen und beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg unter der Nr. S0000822. Eingetragener Unternehmenssitz: 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Schweiz: abrdn Investments Switzerland AG. Registriert in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Adresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.

