abrdn SICAV I - Emerging Markets Income Equity Fund

Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW/ die Informationsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID), bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

A Acc USD

30. September 2026

Ziel

Der Fonds strebt an, durch Investitionen in Unternehmen in Schwellenländern, die den ESG-Kriterien des Fonds entsprechen, Erträge und langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

Ziel des Fonds ist es, die Rendite seiner Benchmark, des MSCI Emerging Markets Index (USD), vor Gebühren zu übertreffen.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 70 % in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in Schwellenländern notiert, eingetragen oder ansässig sind.
- Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarvermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere auf dem chinesischen Festland investieren, darunter über die Anlageprogramme „Shanghai-Hong Kong Stock Connect" und „Shenzhen-Hong Kong Stock Connect".
- Alle Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere erfüllen die ESG-Kriterien des Fonds, die in den „Sustainability related disclosures" des Fonds beschrieben sind, die unter www.aberdeeninvestments.com unter „Fonds und Informationsmaterialien" veröffentlicht werden.
- Die Overall Sustainability Assessment (OSA) von Aberdeen Investments liefert eine ganzheitliche Einschätzung der Nachhaltigkeit eines Unternehmens, basierend auf der Bewertung seiner Unternehmensführung (Governance), Geschäftstätigkeit sowie Produkte und/oder Dienstleistungen. Zur Ergänzung wird der Aktieninvestitionsprozess des Anlageverwalters genutzt, der es Portfoliomanagern ermöglicht, ESG-Risiken und -Chancen qualitativ zu identifizieren. Unternehmen, die als den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt gelten, werden ausgeschlossen. Außerdem wird eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durchgeführt, die sich auf den UN Global Compact, Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR), umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen.
- Finanzderivate, Geldmarktinstrumente und Barmittel entsprechen möglicherweise nicht den ESG-Kriterien des Fonds.

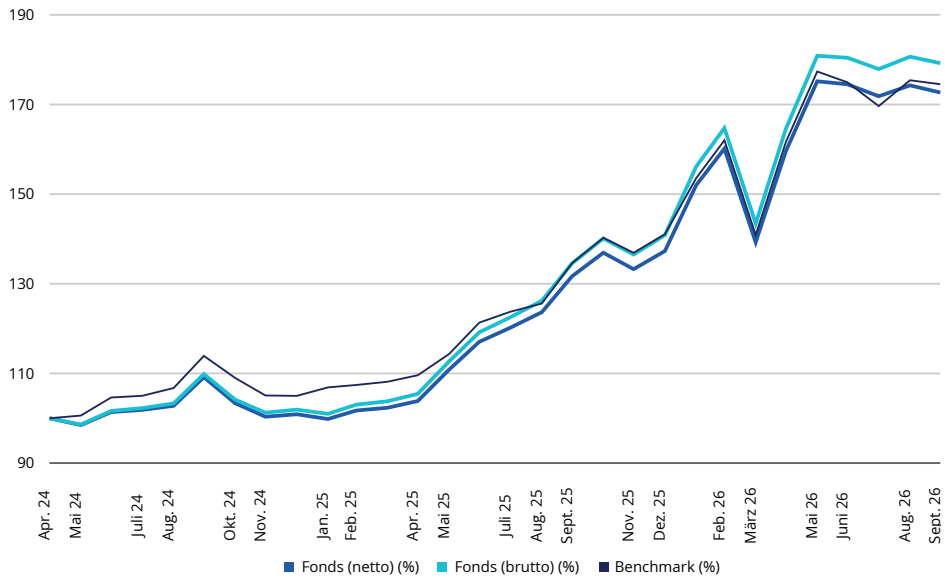
Wichtigste Daten

Fondsvermögen	**USD 1,4bn**
Anzahl Beteiligungen	**88**
Jährliche Managementgebühr	**1,50%**
Basiswährung	**USD**
Bloomberg	**AEMRIAU LX**
Citicode	**AXNNE**
Domizil	**Luxemburg**
Ausgabeaufschlag (bis zu)[1]	**5,00%**
Auflegungsdatum des Fonds	**27. März 2024**
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	**17. Oktober 2023**
Fondsmanager	**Matt Williams**
Fondstyp	**SICAV**
ISIN	**LU2763020356**
Verwaltungsgesellschaft	**abrdn Investments Luxembourg S,A,**
Mindesterstanlage	**USD 500 or currency equivalent**
Sonstige Betriebskosten[2]	**1,67%**
Sedol	**BS83RQ1**
Währung der Anteilsklasse	**USD**
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	**27. März 2024**
Valoren	**133145670**
Bewertungszeitpunkt	**13:00 LUX Time**
WKN	**A40SAA**
Benchmark	**MSCI Emerging Markets Index (USD)**

Anleger-Service
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

www.aberdeeninvestments.com

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit	1 Jahr	3 years (p.a)	5 years (p.a)	10 years (p.a)
Fonds (brutto) (%)	-0,79	24,94	27,23	33,19	N/A	N/A	N/A
Fonds (netto) (%)	-0,92	23,98	25,76	31,13	N/A	N/A	N/A
Benchmark (%)	-0,50	23,85	23,73	29,65	N/A	N/A	N/A

Jährliche Renditen - Jahr bis 30/09

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds (brutto) (%)	33,19	22,50	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Fonds (netto) (%)	31,13	20,64	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Benchmark (%)	29,65	18,17	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Performancedaten: Share Class A Acc USD
Benchmark-Historie: Benchmark - MSCI Emerging Markets Index (USD).
Quelle: Factset. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (USD). Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Dies kann sich auf den Betrag auswirken, den Sie möglicherweise wieder zurückerhalten.
„Fonds (netto)" bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)" fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfoliobegrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu.

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet. Angesichts des Ertragsziels des Fonds liegt das Hauptaugenmerk auf der Aktienauswahl, wobei der Schwerpunkt auf dem Verständnis der Geschäftsgrundlagen liegt und der Dynamik der Auswirkungen auf die Cashflow-Generierung sowie die Fähigkeit des Unternehmens, effektiv Barmittel zu generieren.
- Durch die Anwendung der ESG-Kriterien des Fonds verpflichtet sich der Fonds, mindestens 10 % in nachhaltige Anlagen zu investieren. Außerdem wird eine bedeutend geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark angestrebt.
- Die Zusammenarbeit mit externen Managementteams dient dazu, die Eigentümerstrukturen, die Unternehmensführung und die Qualität des Managements dieser Unternehmen zu bewerten und diese Informationen für den Portfolioaufbau zu nutzen. In diesem Zusammenhang gilt ein Unternehmen, das zwar die Ausschlusskriterien für Kraftwerkskohle nicht erfüllt, jedoch über einen klaren und glaubwürdigen Aktionsplan zur Minderung der damit verbundenen negativen Auswirkungen verfügt, als investierbar. Dies soll sie in ihrem Übergang unterstützen, um letztlich die Ausschlusskriterien für Kraftwerkskohle einzuhalten. Bis zu 5 % des Fondsvermögens dürfen in solche Unternehmen investiert werden.
- Die Benchmark wird als Referenz für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen verwendet, erstreckt sich jedoch nicht auf ESG-Kriterien.
- Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtungen von der Benchmark abweichen, und er kann in Wertpapiere investieren, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen in der jeweiligen Benchmark abweichen.
- Aufgrund des aktiven Fondsmanagements kann das Performanceprofil des Fonds erheblich von dem der Benchmark abweichen.

Risiko-Rendite-Profil

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

Geringeres Risiko
Normalerweise geringere Rendite

Höheres Risiko
Normalerweise höhere Rendite

Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verliert. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen PRIIP-Anlegerinformationen.

Hauptrisiken

a. Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
b. Der Fonds investiert in Aktien und in Wertpapiere, deren Preisentwicklung von Aktien abhängt. Diese reagieren auf Veränderungen an den Aktienmärkten, die volatil sein und sich in kürzester Zeit erheblich ändern können.
c. Der Fonds investiert in Aktien und/ oder Anleihen aus Wachstumsmärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
d. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die VIE-Strukturen (Variable Interest Entity) aufweisen, um ein Engagement in Branchen mit Beschränkungen für Beteiligungen ausländischer Investoren aufzubauen. Es besteht das Risiko, dass Anlagen in diesen Strukturen durch Änderungen der rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen beeinträchtigt werden können.
e. Eine Anlage in chinesischen A-Aktien umfasst besondere Faktoren und Risiken, einschließlich einer höheren Preisvolatilität, des weniger gut entwickelten regulatorischen und rechtlichen Rahmens, Wechselkursrisiken bzw. -kontrollen und Abwicklungs-, Steuer-, Quoten-, Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
f. Die Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen des Anlageprozesses kann zum Ausschluss von Wertpapieren führen, die Teil der Benchmark oder des potenziellen Anlageuniversums des Fonds sind. Die Auslegung von ESG- und von Nachhaltigkeitskriterien ist subjektiv. Dies bedeutet, dass der Fonds möglicherweise in Unternehmen investiert, in die andere Fonds nicht investieren (und daher eine andere Wertentwicklung erzielt), und die nicht mit den persönlichen Ansichten jedes einzelnen Anlegers übereinstimmen.
g. Der Einsatz von Derivaten geht mit

Anleger-Service
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

www.aberdeeninvestments.com

Top 10 Emittenten (%)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10,2
Samsung Electronics Co Ltd	10,1
SK hynix Inc	7,6
Tencent Holdings Ltd	4,5
MediaTek Inc	4,1
Samsung C&T Corp	3,5
Grupo Mexico SAB de CV	3,3
HDFC Bank Ltd	2,8
Bank Mandiri Persero Tbk PT	2,0
National Bank of Greece SA	1,7
Top 10 Anlagen	**50,0**

Quelle: Aberdeen 30.09.2026
Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

Land (%)

Korea (Südkorea)	23,9
Taiwan, Republic of China	20,2
China	15,6
Indien	7,9
Mexiko	4,9
Brasilien	4,8
Indonesien	3,4
Griechenland	2,7
Sonstige	15,5
Barmittel	1,2
Summe	**100**

Sektor (%)

Informationstechnologie	38,8
Finanzsektor	18,6
Industrie	10,7
	9,3
Zyklische Konsumgüter	6,6
Energie	4,0
Grundstoffe	3,8
Immobilien	2,3
Sonstige	4,6
Barmittel	1,2
Summe	**100**

dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.

Derivateeinsatz

- Der Fonds kann Derivate zur Absicherung, zu Anlagezwecken oder zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen. Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken wird voraussichtlich sehr begrenzt ausfallen, in erster Linie bei erheblichen Zuflüssen in den Fonds, sodass in diesen Fällen Barmittel unter Beibehaltung der bestehenden Investitionen in Aktien und in aktienähnliche Wertpapiere angelegt werden können.

Anleger-Service
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

www.aberdeeninvestments.com

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website - https://www.aberdeenplc.com/legal. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung seines allgemeinen Risikoprofils und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, KIIDs, verfügbar in lokaler Sprache) und den Verkaufsprospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente stehen auf unserer Website www.aberdeeninvestments.com zur Verfügung. Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden. Die Fondsverwaltungsgesellschaft kann die Vereinbarungen über den Vertrieb des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens gemäß Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden.

Dieser Fonds erwirbt Anteile an einem Fonds und an keinem zugrunde liegenden Vermögenswert wie ein Gebäude oder Anteile an einem Unternehmen.

[1] Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

[2] Die sonstigen Betriebskosten (Other Operating Charges, OOC) sind die Gesamtkosten, die von jeder Anteilsklasse im Verhältnis zu ihrem durchschnittlichen Nettoinventarwert gezahlt werden. Sie setzen sich zusammen aus der jährlichen Managementgebühr, den sonstigen Betriebskosten und einem synthetischen Element, das die laufenden Kosten der zugrunde liegenden qualifizierten Vermögenswerte berücksichtigt. Die OOC können schwanken, wenn sich die zugrunde liegenden Kosten ändern. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird die in den Angebotsunterlagen des Fonds angegebene OOC aktualisiert, um die aktuellen Änderungen widerzuspiegeln.

Der Fonds ist ein in Luxemburg domizilierter OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV") organisiert ist.
Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder des Basisinformationsblatts (KID), gemeinsam mit dem neuesten geprüften Jahresbericht (und dem darauf folgenden ungeprüften Halbjahresbericht, wenn dieser veröffentlicht wird) und, im Falle von Anlegern aus dem Vereinigten Königreich, der ergänzenden Informationen (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, unter www.aberdeeninvestments.com oder über die nachstehend aufgeführten lokalen Zahlstellen bezogen werden. Für den Vertrieb in Spanien wurde die Gesellschaft bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 1855 registriert. Diese Dokumente sind auch auf www.eifs.lu/abrdn verfügbar, darunter die Satzung; Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) getätigt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Vereinbarungen im Zusammenhang mit den Anlegerrechten und der Bearbeitung von Beschwerden. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt sorgfältig lesen, bevor sie investieren.
In **Frankreich** können diese Dokumente über den zentralen Korrespondenzvertreter: BNP Paribas SA, 16, boulevard des Italiens 75009 Paris France.
In **Italien** können diese Dokumente bei den benannten Paying Agents in Italien bezogen werden, deren Details im Prospekt aufgeführt sind.
In **Spanien** können diese Dokumente bei der Allfunds Bank S.A., c / Estafeta n° 6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex Building 3-28109, Alcobendas, Madrid, Spanien, angefordert werden. Für den Vertrieb in Spanien wurde die Gesellschaft bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 107 registriert.
In der **Schweiz**Zusätzliche Informationen für Schweizer Anleger: Hierbei handelt es sich um ein Werbedokument. Vertreter in der Schweiz: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.Schweizer Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (Key Information Documents, KID), die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Nur für britische Anleger: Der Fonds ist im Ausland, aber nicht im Vereinigten Königreich zugelassen. Britische Anleger sollten sich bewusst sein, dass sie, wenn sie in diesen Fonds investieren, keine Beschwerde an seine Verwaltungsgesellschaft oder seine Verwahrstelle für den britischen Financial Ombudsman Service richten können. Verlustansprüche im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle werden nicht durch das britische Financial Services Compensation Scheme abgedeckt. Anleger sollten in Erwägung ziehen, sich finanziell beraten zu lassen, bevor sie sich für eine Anlage entscheiden, und sie sollten den Prospekt des Fonds lesen, der weitere Informationen enthält. Das luxemburgische Recht sieht für britische Anleger in Fonds, die von solchen Unternehmen verwaltet werden, einschließlich diesem Fonds, keinen Entschädigungsplan vor.

Hierin enthaltene Daten, die von einem externen Anbieter bezogen werden („Daten Dritter"), sind Eigentum dieses (a) externen Anbieters (der „Eigentümer") und werden von Aberdeen für die Nutzung 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, 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 Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen. * Aberdeen bezeichnet das relevante Mitglied der Aberdeen Group, das Aberdeen Group plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen (direkt oder indirekt) von Zeit zu Zeit ist.

Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Form reproduziert oder wiederverwendet werden und dürfen nicht als Grundlage für oder als Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Keine der Informationen von MSCI verstehen sich als Anlageberatung oder Empfehlung, sich für (oder gegen) eine Anlage zu entscheiden. Sie dürfen nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder als Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen der zukünftigen Wertentwicklung zu verstehen. Die Daten von MSCI werden „wie besehen" zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen übernimmt uneingeschränkt das Risiko für ihre Verwendung. MSCI, alle verbundenen Gesellschaften und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind (zusammen die „MSCI-Parteien"), geben für diese Daten ausdrücklich keinerlei Gewähr (einschließlich und ohne Einschränkung für die Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Rechten Dritter, Marktgängigkeit sowie für deren Eignung für einen bestimmten Zweck). Ohne eines der oben genannten Punkte einzuschränken, kann in keinem Fall eine MSCI-Partei für direkte, indirekte, besondere, nebensächliche, strafende, folgenpflichtige (einschließlich, ohne Ausnahme, entgangene Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com) haften.
Morningstar ist eine unabhängige Agentur, die den Fonds anhand einer qualitativen und quantitativen Analyse bewertet und, wo angebracht, eine fünfstufige Skala mit drei positiven Bewertungen Gold, Silber und Bronze, einer Neutral-Bewertung und einer Negativ-Bewertung vergibt, wobei Gold die beste Bewertung ist. Weitere Informationen sind auf der Website www.morningstar.com zu finden.
©2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt Folgendes: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) es ist nicht gestattet, sie zu kopieren oder zu verbreiten; und (3) die Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter können für jegliche Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben, haftbar gemacht werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Ausführlichere Informationen zur Analystenbewertung von Morningstar, einschließlich der angewandten Methodik, finden Sie unter: http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf
Das Morningstar Rating™ für Fonds, auch „Sternebewertung" genannt, wird für verwaltete Produkte (einschließlich Investmentfonds, Unterkonten variabler Renten- und Lebensversicherungen, börsengehandelter Fonds, geschlossener Fonds und separater Konten) berechnet, die über eine mindestens dreijährige Historie verfügen. Börsengehandelte Fonds und offene Investmentfonds werden zu Vergleichszwecken als eine einheitliche Vergleichsgruppe betrachtet. Es wird auf der Grundlage einer Kennzahl für die risikobereinigte Rendite von Morningstar berechnet, die Schwankungen der monatlichen Überrendite eines verwalteten Produkts berücksichtigt, wobei Abwärtsschwankungen stärker gewichtet und eine konstante Wertentwicklung belohnt werden. Das Morningstar Rating berücksichtigt keine Anpassung für Ausgabeaufschläge. Die besten 10 % der Produkte in jeder Produktkategorie erhalten 5 Sterne, die nächsten 22,5 % erhalten 4 Sterne, die folgenden 35 % erhalten 3 Sterne, die nächsten 22,5 % erhalten 2 Sterne und die unteren 10 % erhalten 1 Stern. Das Gesamt-Morningstar Rating™ für ein verwaltetes Produkt basiert auf einem gewichteten Durchschnitt der Wertentwicklungskennzahlen, die den Morningstar Ratings für den Drei-, Fünf- und Zehnjahreszeitraum (sofern zutreffend) zugrunde liegen. Die Gewichtung erfolgt wie folgt: 100 % Dreijahres-Rating bei einer Gesamtrenditehistorie von 36 bis 59 Monaten, 60 % Fünfjahres-Rating und 40 % Dreijahres-Rating bei einer Gesamtrenditehistorie von 60 bis 119 Monaten sowie 50 % Zehnjahres-Rating, 30 % Fünfjahres-Rating und 20 % Dreijahres-Rating bei einer Gesamtrenditehistorie von 120 Monaten oder mehr. Zwar scheint die Formel für das 10-Jahres-Gesamt-Morningstar Rating den Zehnjahreszeitraum am stärksten zu gewichten, Die Performance eines Wertpapiers in der Vergangenheit ist keine Garantie für dessen künftige Wertentwicklung und lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Für detaillierte Informationen zum Morningstar Analyst Rating für Fonds besuchen Sie bitte http://global.morningstar.