

# Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund

Performance-Daten und Kennzahlen per 30. Juni 2012



## Anlageziel

Maximierung der langfristigen Gesamtrendite durch die Anlage in Aktien aus Schwellenländern.

Eine detaillierte Aufstellung der Anlageziele und -politik finden Sie im Verkaufsprospekt.

## Performance (%)

|                      | 1 Monat  | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr  | Auf das Jahr umgerechnet |         |       | Seit Auflegung |
|----------------------|----------|----------|----------|---------|--------------------------|---------|-------|----------------|
|                      |          |          |          |         | 3 Jahre                  | 5 Jahre |       |                |
| Fonds                | 4,97     | -6,29    | 7,28     | -6,52   | 15,32                    | 6,48    | 18,73 |                |
| Benchmark            | 3,91     | -8,77    | 4,12     | -15,67  | 10,09                    | 0,21    | 15,27 |                |
| Differenz            | 1,06     | 2,48     | 3,16     | 9,15    | 5,23                     | 6,27    | 3,46  |                |
| Sektorendurchschnitt | 3,29     | -9,39    | 2,69     | -17,27  | 7,49                     | -2,49   | 12,51 |                |
| Rang im Sektor       | 163/1110 | 130/1094 | 106/1070 | 58/1016 | 33/731                   | 16/494  | 7/265 |                |
| Quartil              | 1        | 1        | 1        | 1       | 1                        | 1       | 1     |                |

## Jahresrendite (%) zum Stichtag – Jahresende am 30/06

|       | 2012  | 2011  | 2010  | 2009   | 2008 |
|-------|-------|-------|-------|--------|------|
| Fonds | -6,52 | 25,60 | 30,67 | -14,65 | 4,55 |

## Performance im Kalenderjahr (%)

|                      | seit Jahresbeginn |        |        |         |        |
|----------------------|-------------------|--------|--------|---------|--------|
|                      | 2011              | 2010   | 2009   | 2008    |        |
| Fonds                | 7,28              | -12,29 | 25,64  | 79,91   | -43,90 |
| Benchmark            | 4,12              | -18,17 | 19,20  | 79,02   | -53,18 |
| Differenz            | 3,16              | 5,88   | 6,44   | 0,89    | 9,28   |
| Sektorendurchschnitt | 2,69              | -20,28 | 17,13  | 75,64   | -55,40 |
| Rang im Sektor       | 106/1070          | 54/948 | 76/832 | 242/777 | 36/681 |
| Quartil              | 1                 | 1      | 1      | 2       | 1      |

Performance-Daten: Anteilsklasse A2 Acc. Sektor: Aktien aus Schwellenländern weltweit  
Die Anteilsklasse S verfügt über Performedaten für einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten. Aus diesem Grund können für diese Anteilsklasse derzeit keine Angaben zur Wertentwicklung des Fonds gemacht werden.

Quelle: Lipper, Russell Mellon. Grundlage: Gesamtrendite, NIW bis NIW, nach Abzug jährlicher Gebühren, Bruttoerträge reinvestiert (USD).  
Bei diesen Zahlen wurde der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt. Falls ein Ausgabeaufschlag gezahlt wird, ist die Performance dementsprechend geringer. Hinweis: Zum 30. Juni 2003 haben sich die Anlageziele des Fonds geändert. Aufgrund dessen beziehen sich Performance- Angaben auf das neue Anlageziel.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar und die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Kommentar des Fondsmanagers

Als Folge des Wiederanstiegs der Risikobereitschaft zogen die Kurse von Schwellenländeraktien im Juni an. Der Ausgang der griechischen Neuwahlen und die jüngsten europäischen Bemühungen zur Beilegung der Staatsschuldenkrise verliehen den Märkten Auftrieb. Die Senkung der Leitzinsen in China und die Hoffnung auf ähnliche Stimulierungsmassnahmen weiterer Zentralbanken zur Ankurbelung des stockenden Wirtschaftswachstums verbesserten die Anlegerstimmung.

Die generelle wirtschaftliche Schwäche zeigte sich deutlich in der Verlangsamung des BIP-Wachstums und im Rückgang des PMI-Index im Verarbeitenden Gewerbe etlicher grosser Schwellenländer.

Stockende Einzelhandelsumsätze in Ländern wie Brasilien, Ungarn und Südafrika signalisierten einen weiteren Rückgang der Konsumausgaben. Gleichzeitig wuchsen die Sorgen, dass die Schuldenprobleme der privaten Haushalte das Wirtschaftswachstum in den kommenden Monaten belasten könnten. Grund sind die steigenden Zahlungsausfälle bei brasilianischen Konsumentenkrediten.

Erfreulich war hingegen der generelle Rückgang der Inflationsrate, so dass die meisten Zentralbanken die Zinsen unverändert lassen konnten. Aufgrund der Verbesserung der staatlichen Haushaltsslage hob Moody's das türkische Länderrating auf eine Stufe unterhalb der Investment-Grade-Kategorie an.

Im Juni haben wir Petrobras aufgestockt, BIM aus Bewertungsgründen reduziert und nach der Überperformance der jüngsten Zeit bei Fems Gewinne mitgenommen.

Die umseitig beschriebenen Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in kleinere Unternehmen und in Schwellenländern sind ebenso wie das Wechselkursrisiko für diesen Fonds besonders relevant, müssen aber in Verbindung mit allen Warnungen und Bemerkungen im Verkaufsprospekt des Fonds berücksichtigt werden.



## Die 10 grössten Positionen

|                            | Länder           | %           |
|----------------------------|------------------|-------------|
| Samsung Electronics (Pref) | Südkorea         | 4,2         |
| China Mobile               | China / Hongkong | 3,9         |
| Vale                       | Brasilien        | 3,9         |
| TSMC                       | Taiwan           | 3,6         |
| FEMSA ADR                  | Mexiko           | 3,4         |
| Ultrapar Participacoes     | Brasilien        | 3,2         |
| Banco Bradesco (Pref) ADR  | Brasilien        | 3,1         |
| Grupo Financiero Banorte   | Mexiko           | 3,1         |
| Astra Intl                 | Indonesien       | 3,0         |
| Lukoil ADR                 | Russland         | 2,8         |
| <b>Insgesamt</b>           |                  | <b>34,2</b> |

Anzahl der Positionen **69**

## Aufschlüsselung nach Ländern

|                  | %            |
|------------------|--------------|
| Brasilien        | 17,1         |
| China / Hongkong | 16,6         |
| Indien           | 11,4         |
| Mexiko           | 8,2          |
| Südafrika        | 5,7          |
| Südkorea         | 5,5          |
| Türkei           | 5,3          |
| Thailand         | 5,1          |
| Taiwan           | 4,7          |
| Indonesien       | 3,0          |
| Sonstige         | 15,7         |
| Barmittel        | 1,8          |
| <b>Insgesamt</b> | <b>100,0</b> |

## Aufschlüsselung nach Sektoren

|                                 | %            |
|---------------------------------|--------------|
| Finanzdienstleister             | 34,9         |
| Energie                         | 15,4         |
| Allgemeine Konsumgüter          | 12,6         |
| Informationstechnologie         | 10,0         |
| Werkstoffe                      | 7,5          |
| Konjunkturabhängige Konsumgüter | 5,8          |
| Telekommunikation               | 4,9          |
| Sonstige                        | 7,1          |
| Barmittel                       | 1,8          |
| <b>Insgesamt</b>                | <b>100,0</b> |

Die Angaben unterliegen Rundungsdifferenzen

## Fonds-Informationen

|                 |  |
|-----------------|--|
| Benchmark       | <b>MSCI Emerging Markets</b>               |
| Fondsvolumen    | <b>USD12,2Mrd.</b>                         |
| Auflegungsdatum | <b>15. August 2001</b>                     |
| Anlage-Team     | <b>Global Emerging Markets Equity Team</b> |

Kundenservice + 352 4640 1 0820  
Abteilung für den Handel per Telefax + 352 2452 9056

Alle Quellen (wenn nicht anders angegeben): Aberdeen Asset Management 30. Juni 2012.

# Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund

## Wichtige Informationen

### Risikofaktoren, die Sie berücksichtigen sollten, ehe Sie Ihr Geld anlegen:

- Wert und Erträge von Fondsanteilen können steigen oder fallen. Es kann sein, dass Sie weniger als den ursprünglich investierten Betrag ausgezahlt bekommen.
- Performance-Ergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Wechselkursschwankungen können sich sowohl auf die Höhe der Erträge als auch auf den Wert des angelegten Kapitals auswirken. Wenn die Währung Ihres Landes im Verhältnis zu der Währung der Wertpapiere im Fondsportfolio ansteigt, verliert Ihre Anlage an Wert. Im entgegengesetzten Falle nimmt der Wert Ihrer Anlage zu.
- Der Fonds investiert in Schwellenländern, deren Märkte volatiler sind als Märkte in Ländern mit einer voll entwickelten Volkswirtschaft. Dadurch ist der Wert Ihrer Anlage stärkeren Schwankungen ausgesetzt. Unter bestimmten Umständen können die Anlagen des Fonds illiquide werden. Daher kann der Manager unter Umständen nicht in der Lage sein, das Portfolio oder einen Teil davon zu veräußern. Registrierung und Abwicklung in Schwellenländern sind unter Umständen weniger hoch entwickelt als auf reiferen Märkten, was dazu führt, dass die mit der Anlage verbundenen operativen Risiken höher sind. Die Wahrscheinlichkeit politischer Risiken und ungünstiger wirtschaftlicher Umstände, die ein Risiko für den Wert Ihrer Anlage darstellen, ist in diesen Ländern höher.

### Andere wichtige Hinweise:

Aberdeen Global („der Fonds“) ist ein OGAW-Fonds unter Luxemburger Recht in Form einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (SIC AV) 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 Verkaufsprospekts, zusammen mit dem letzten Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht getroffen werden.

Die betreffenden Unterlagen und die Satzung können kostenlos bezogen werden:

**In Deutschland:** bei Aberdeen Asset Managers Limited - Niederlassung Frankfurt, Bettinastraße 53 - 55, 60325 Frankfurt am Main. Die Zahlstelle für die Fonds in Deutschland ist Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36 20095 Hamburg.

**In Österreich:** bei der Informationsstelle und Zahlstelle, Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

**In der Schweiz:** bei Aberdeen Asset Managers Switzerland AG, Schweizergasse 14, CH-8001 Zürich oder beim Vertreter und der Zahlstelle, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustraße 16, CH-8002 Zürich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den Lebensumständen der einzelnen Anleger ab und kann sich in Zukunft ändern. Ehe Sie Anlageentscheidungen treffen, sollten Sie sich persönlich von einem Fachmann beraten lassen.

Erstellt in der Europäischen Union von Aberdeen Asset Managers Limited („AAML“). Eingetragen in Schottland unter der Nr. 108419. Eingetragener Unternehmenssitz: 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1YG. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Services Authority (FSA).

Erstellt von Aberdeen Asset Managers Switzerland AG („AAMS“). Eingetragen in der Schweiz unter der Nr. CH-020.3.033.962-7. Eingetragener Unternehmenssitz: Schweizergasse 14, 8001 Zürich. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Schweizer Finanzmarktaufsicht (FINMA). AAML und AAMS behalten sich das Recht vor, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen jederzeit ohne Ankündigung zu korrigieren und zu ändern.

## Risikostatistiken des Fonds

|  | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--|---------|---------|
| Annualisierte Standardabweichung des Fonds | 20,48   | 26,25   |
| Beta                                       | 0,89    | 0,87    |
| Sharpe ratio                               | 0,80    | 0,25    |
| Annualisierter Tracking Error              | 4,81    | 6,37    |
| Annualisierte information ratio            | 1,48    | 0,99    |
| R2   | 0,96    | 0,96    |

Quelle: Aberdeen Asset Management, Gesamtrendite, vor Abzug der Gebühren, Russell/Mellon Analytical Services, Lipper, US\$.

Wir weisen darauf hin, dass die Zahlen zur Risikoanalyse auf Basis der Bruttoerträge berechnet werden, während die Grundlage der Performancezahlen die Erträge auf den Nettoinventarwert (NAV) ist. Darüber hinaus liegen die Zahlen zur Risikoanalyse um einen Monat hinter den Performancezahlen.

## Codes (Anteilsklasse A - 2 Acc)

|           |              |
|-----------|--------------|
| SEDOL     | 7178416      |
| ISIN      | LU0132412106 |
| BLOOMBERG | ABEFROA LX   |
| REUTERS   | LP60059015   |
| VALOREN   | 1291920      |
| WKN       | 769088       |

## Weitere Informationen

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Fondstyp                   | SICAV  |
| Domizil                    | Luxemburg  |
| Währung                    | USD  |
| Zum Verkauf zugelassen     | Bitte schauen Sie unter <a href="http://www.aberdeen-asset.com">www.aberdeen-asset.com</a> |
| Erträge zahlbar am         | 30. November   |
| Sektor                     | Lipper Global Equity Emerging Mkts Global  |
| Mindestanlagebetrag        | USD 1.500 oder derselbe Wert in anderer Währung  |
| Gebühren                   | Maximaler Ausgabeaufschlag 4,25%, Jährliche Gebühren 1,75%                                 |
| Laufende Kosten            | 1,98%  |
| Kurs am 30.06.12           | USD59,6193   |
| Handelsschlusszeit         | 13:00:00 CET   |
| Tägliche Wertermittlung um | 13:00:00 CET   |

Quelle: Laufende Kosten Aberdeen Asset Managers Limited, Stand vom 30. September 2011

Kundenservice + 352 4640 1 0820  
Abteilung für den Handel per Telefax + 352 2452 9056

[www.aberdeen-asset.com](http://www.aberdeen-asset.com)