

Factsheet

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Stammdaten

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| Fondsmanager | Standard Life Investments |
| Aufledgedatum | 01. September 2016 |
| Fondswährung | EUR |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Fondsvolumen | 7,4 Mio. |
| Anlageschwerpunkt | AbsoluteReturn |
| Anlageregion | Welt |

**Anteilspreis*
per 30.11.2018** 0,93 EUR

* Im Rahmen fondsgebundener Versicherungsprodukte entfällt der Ausgabeaufschlag

Kosten

Managementgebühr p. a. 1,50 %
Laufende Kosten n. a.

Anlageziel

Der Fonds** investiert in den von Standard Life Investments gemanagten Absolute Return Global Bond Strategies Fund und strebt mittel- bis langfristig eine positive Performance aus einer Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum unter allen Marktbedingungen an. Der Fonds wird mit einem breiten Anlagemandat aktiv verwaltet. Es wird angestrebt, eine Rendite von 3 Prozent pro Jahr über der Verzinsung des Geldmarktes vor Abzug von Gebühren über rollierende Dreijahreszeiträume zu erwirtschaften. Durch eine aktive Allokation mittels eines breiten Spektrum von Marktpositionen werden Marktineffizienzen genutzt. Der Aufbau dieser Marktpositionen wird durch die Kombination konventioneller Anlagen (wie Anleihen, liquide Mittel und Geldmarktinstrumente) mit Investmentstrategien, die auf modernen derivativen Techniken basieren, erreicht: Das Ergebnis ist ein stark diversifiziertes Portfolio. Über derivative Finanzinstrumente kann der Fonds Kauf- und Verkaufspositionen an Märkten und in Wertpapieren bzw. Gruppen von Wertpapieren aufbauen. Der Fonds investiert in die zum Euro währungsgesicherte Anteilsklasse welche anstrebt, das gesamte Risiko der Basiswährung britisches Pfund gegenüber dem Euro abzusichern. Dies eliminiert aber nicht das sonstige Währungsrisiko im Fonds. Das bedeutet, dass der in Euro umgerechnete Wert internationaler Anlagen des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen (Währungsschwankungen) sowohl steigen als auch sinken kann.

Wertentwicklung seit Auflage, auf 100 indiziert



Risiko: Die in der Vergangenheit erzielte Performance und die Erträge lassen keinen Rückschluss auf die zukünftige Performance und die Erträge des Fonds zu. Der Fonds ist weder mit einer Garantie noch mit einem Kapitalschutzmechanismus ausgestattet. Der in Euro umgerechnete Wert internationaler Anlagen des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen (Währungsschwankungen) sowohl steigen als auch sinken. Der Wert des Fonds und damit der Wert Ihres Investments kann gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen.

Beschreibung: Die Darstellung zu bisherigen Wertentwicklung basieren auf Berechnungen nach der BVI-Methode, soweit keine anderen Angaben gemacht werden. Das bedeutet, dass bei der Berechnung von einer Wiederanlage der Gesamtausschüttung (Barausschüttung zuzüglich evtl. Steuerguthaben) zum Anteilswert ohne Berücksichtigung steuerlicher Gesichtspunkte ausgegangen wurde. Die steuerliche Behandlung der Erträge unterliegt den jeweils gültigen steuerlichen Bestimmungen. Steuerliche Aspekte bleiben deshalb bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Anlage verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Anlageprodukten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei dieser Anlage Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt mindestens bis zur empfohlenen Haltedauer lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Historische Daten bieten möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf die künftige Entwicklung. Die aktuelle Einstufung wird nicht garantiert und kann sich ändern.

Risikoindikator (SRI)

← Typischerweise geringeres Risiko und geringere Rendite



Typischerweise höheres Risiko und höhere Rendite →

Performance, Werte zum 30.11.2018

| 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflage |
|---------|----------|----------|-----------|--------|---------|---------|------------------|
| -0,66% | -0,90% | -2,44% | -3,35% | -3,74% | | | -6,80% kumuliert |
| | | | | | | | -3,08 % p. a. |

Volatilität*, Werte zum 30.11.2018

| 1 Jahr | 2 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflage |
|--------|--------|---------|---------|--------------|
| 1,06 % | | | | 1,25 % |

*Annualisiert, ermittelt anhand monatlicher Renditen

Fondsinformationen

Individueller Risikobeitrag nach Strategieart

| | Individuelles Vol. % |
|----------------------------------|----------------------|
| Kredite | 1,52 |
| Devisen | 1,27 |
| Duration | 0,87 |
| Inflation | 0,75 |
| Marktübergreifend | 0,49 |
| Kurve | 0,39 |
| Volatilität | 0,00 |
| Summe individuelles Vol.: | 5,31 |
| Diversifizierung: | 2,48 |
| Gesamtvolatilität: | 2,83 |

Renditebeitrag nach Strategieart

| | Q3 Beitrag (%) |
|-------------------|----------------|
| Kredite | 0,11 |
| Marktübergreifend | -0,10 |
| Kurve | 0,03 |
| Duration | 0,05 |
| Devisen | -0,40 |
| Inflation | -0,22 |
| Volatilität | 0,00 |
| Barmittel | 0,06 |
| Rest | -0,45 |
| Summe: | -0,93 |

Die 10 größten Risikobeiträge nach Strategie

| | Individuelles Vol. % |
|--|----------------------|
| Long japanischer Yen vs. australischer Dollar | 1,03 |
| Short britische Inflation | 0,75 |
| Brasilianische Regierungsanleihen | 0,73 |
| Canadian Interest Rates | 0,62 |
| Short-Dates Credit | 0,54 |
| Schwedischer Flattener vs. kanadischer Steepener | 0,49 |
| Europäischer Short-End-Flattener | 0,39 |
| EU Investment Grade Credit | 0,39 |
| US Real Yields | 0,39 |
| Long US Dollar vs. südkoreanischer Won | 0,29 |

Die 5 größten Renditebeiträge nach Strategie

| Werte mit den höchsten Beiträgen zur Wertentwicklung | Q3 Beitrag (%) |
|--|----------------|
| Short US Interest Rates | 0,21 |
| High Yield Credit | 0,14 |
| Contingent Capital Bonds | 0,09 |
| Short-Dated Emerging Market Corporate Credit | 0,07 |
| Europäischer Short-End-Flattener | 0,03 |

| Werte mit den schwächsten Beiträgen zur Wertentwicklung | Q3 Beitrag (%) |
|---|----------------|
| Short britische Inflation | -0,25 |
| Canadian Interest Rates | -0,19 |
| Long indische Rupie vs. Schweizer Franken | -0,16 |
| Emerging Markets Income | -0,14 |
| Long japanischer Yen vs. kanadischer Dollar | -0,08 |

Factsheet

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Wesentliche Risiken

Risiko

Die in der Vergangenheit erzielte Performance und die Erträge lassen keinen Rückschluss auf die zukünftige Performance und die Erträge des Fonds zu. Der Fonds ist weder mit einer Garantie noch mit einem Kapitalschutzmechanismus ausgestattet. Der in Euro umgerechnete Wert internationaler Anlagen des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen (Währungsschwankungen) sowohl steigen als auch sinken. Der Wert des Fonds und damit der Wert Ihres Investments kann gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen.

Weitere Risiken

1. Umfangreiche Nutzung von Derivaten

Um ihre Anlageziele zu erreichen, kombinieren Absolute-Return-Bond-Fonds traditionelle Investments (wie Anleihen und Währungen) mit weiterentwickelten Techniken, die auf dem verstärkten Einsatz von Derivaten beruhen. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Werte sich von anderen Vermögenswerten wie Aktien und Anleihen ableiten. Der Einsatz von Derivaten gehört heute zu den Standardinstrumenten in den globalen Finanzmärkten. Umsichtig eingesetzt, ermöglichen Derivate ein effektives und kostengünstiges Investment in Märkte. Jedoch können Derivate zu einer erhöhten Volatilität der Erträge führen und bedürfen daher eines robusten Risikomanagements. Während der Fonds keine Kredite für Investmentzwecke aufnimmt, wird das gesamte Marktengagement des Fonds üblicherweise das Netto-Anlagevermögen des Fonds übertreffen. Derivate beinhalten sowohl börslich als auch außerbörslich gehandelte Derivate.

2. Einsatz von Verkaufspositionen

Über den Einsatz von Derivaten kann der Fonds Kauf- und Verkaufspositionen an Märkten und in Wertpapieren aufbauen. Eine Kaufstrategie bedeutet, dass das eingesetzte Derivat ähnlich steigt oder fällt wie die hinterlegte Bezugsgröße des Derivats. Bei einer Verkaufsstrategie entwickelt sich das eingesetzte Derivat jedoch in die entgegengesetzte Richtung.

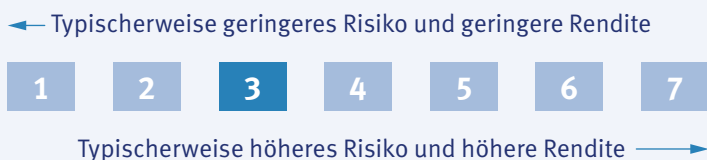
3. Gegenparteirisiko

Um Derivatepositionen aufzubauen, benötigt das Fondsmanagement eine oder mehrere Gegenparteien. Gelegentliche Sicherungsleistungen für Derivate werden vom Fonds getragen. Sollte sich eine Derivateposition zugunsten des Fonds entwickeln, besteht die Gefahr, dass die Gegenpartei die damit verbundene Verpflichtung nicht einlösen kann. Daher ist die Berücksichtigung der Kreditwürdigkeit ein wichtiger Bestandteil des Risikomanagements, und zur Minderung dieses Ausfallrisiko und zur Minderung dieses Ausfallrisikos werden üblicherweise Sicherheiten im Fonds gehalten.

4. Korrelation

Der Fonds investiert in Anlagestrategien, die aus der Sicht des Fondsmanagements attraktive Eigenschaften bzgl. der Risikovergütung haben. Obwohl die Bandbreite der Anlagestrategien sehr groß ist, können sich stärkere Korrelationen entwickeln und damit dazu führen, dass der Fonds sich risikoreicher und volatiler entwickelt als erwartet.

Risikoklasse (SRR1)



Dieser Indikator spiegelt die Volatilität des Anteilspreises des Fonds während der letzten fünf Jahre wider, die wiederum auf die Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen, in die der Fonds investiert, zurückzuführen ist. Da kein vollständiger 5 Jahreszeitraum vorhanden ist, wurden simulierte Daten bis zum Auflagdatum verwendet. Historische Daten bieten möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf die künftige Entwicklung. Die aktuelle Einstufung wird nicht garantiert und kann sich ändern, wenn sich die Volatilität der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, ändert.

**Rechtliche Grundlagen

Dieser Fonds wurde als interner Fonds für die fondsgebundenen Rentenversicherungen Maxxellence Invest, ParkAllee komfort und ParkAllee aktiv, B-SMART Invest sowie der Lebensversicherung WeitBlick von Standard Life Assurance Ltd. aufgelegt. Sie können durch eine Investition in den internen Fonds an dessen Wertentwicklung partizipieren. Auszahlungen aus der fondsgebundenen Rentenversicherung erfolgen nur in Geld. Sie haben keinen Anspruch auf Übertragung von Fondsanteilen, Fonds oder zu Grunde liegenden Kapitalanlagen – die Eigentumsrechte liegen bei Standard Life. Einzelheiten zu den fondsgebundenen Rentenversicherungen Maxxellence, Maxxellence Invest, ParkAllee komfort, ParkAllee aktiv und B-SMART Invest sowie der Lebensversicherung WeitBlick entnehmen Sie bitte den allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Keine Anlageberatung:

Standard Life nimmt damit weder eine Finanz-, Anlageberatung oder andere Form der professionellen Beratung noch eine Produktempfehlung vor. Für eine Beratung wenden Sie sich bitte an Ihren Versicherungsvermittler, Finanzberater oder einen anderen professionellen Berater.

Inhaltliche Richtigkeit:

Standard Life stellt mit diesem Dokument ausschließlich Informationen über einen Fonds zur Verfügung, der derzeit im Rahmen der Versicherungsprodukte Maxxellence Invest, ParkAllee komfort und ParkAllee aktiv, B-SMART Invest sowie der Lebensversicherung WeitBlick von Standard Life Assurance Ltd. ausgewählt werden kann. Standard Life übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen. Standard Life achtet mit aller angemessenen Sorgfalt darauf, dass die Informationen zum Zeitpunkt der Erstellung fehlerfrei und aktuell sind sowie gesetzlichen Erfordernissen und Regularien entsprechen. Trotzdem können Fehler oder Auslassungen aufgrund von Umständen, die außerhalb unserer Kontrolle liegen, auftreten, für die wir nicht haftbar gemacht werden können.

Mit in Krafttreten der EU-Verordnung über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte gehören seit dem 01. Januar 2018 zu den Informations- bzw. Beratungsunterlagen ein Basisinformationsblatt und eine Beschreibung der Anlageoption. Das Basisinformationsblatt stellt Informationen zum Produkt, das Dokument „Wichtige Informationen zur Anlageoption“ stellt Informationen zur von Ihnen gewählte(n) Anlageoption(en) dar. Diese können Sie unter www.standardlife.de/priip oder www.standardlife.at/priip einsehen oder bei uns anfordern.

Weitere Informationen zu einzelnen Fonds oder zu den genannten Produkten erhalten Sie in den jeweiligen Angebotsunterlagen oder im jeweiligen Verkaufsprospekt.

Aus Gründen der einfacheren Lesbarkeit verwenden wir ausschließlich die männliche Form. Durch diese Ansprache sind unabhängig davon stets Personen männlichen und weiblichen Geschlechts gleichermaßen gemeint.

Standard Life

Deutschland

Telefon 0800 2214747 (kostenfrei)
kundenservice@standardlife.de

Österreich

Telefon 0800 121248 (kostenfrei)
salesaustria@standardlife.at

www.standardlife.de

www.standardlife.at

Standard Life Versicherung

Zweigniederlassung Deutschland der Standard Life Assurance Limited Hauptbevollmächtigte: Gail Izat
UST-ID Nr. DE 259249623 Reg.G.Nr. HRB 41297 Sitz: Edinburgh (Schottland) Register-Nr. SC286833
Rechtsform: Limited Company Vertretungsberechtigter Vorstand (Executive Directors): Susan McInnes, Stephen Percival, Jonathan Pears, Rakesh Thakrar.