

Stammdaten

Fondsmanager	Standard Life
Aufledgedatum	01.07.2015
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Anlageschwerpunkt	Multi-Asset
Anlageregion	Welt

Fondspreise per 31.12.2017

Defensiv	
Kurs (Net Asset Value)*	1,06 EUR
Substanz	
Kurs (Net Asset Value)*	1,09 EUR
Balance	
Kurs (Net Asset Value)*	1,09 EUR
Chance	
Kurs (Net Asset Value)*	1,10 EUR
ChancePlus	
Kurs (Net Asset Value)*	1,11 EUR

* Im Rahmen fondsgebundener Versicherungsprodukte entfällt der Ausgabeaufschlag.

Kosten

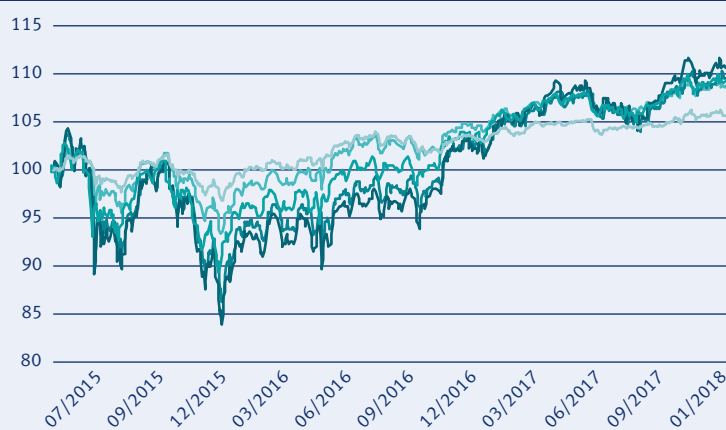
Defensiv	
Managementgebühr p. a.	1,15 %
Total Expense Ratio	1,15 %
Substanz	
Managementgebühr p. a.	1,25 %
Total Expense Ratio	1,25 %
Balance	
Managementgebühr p. a.	1,40 %
Total Expense Ratio	1,40 %
Chance	
Managementgebühr p. a.	1,60 %
Total Expense Ratio	1,60 %
ChancePlus	
Managementgebühr p. a.	1,65 %
Total Expense Ratio	1,65 %

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

Marktumfeld

Die globalen Aktienmärkte schlossen 2017 mit einem ausgezeichneten Ergebnis ab, viele Indizes erreichten neue Höchststände. Dazu beigetragen haben die anhaltende Verbesserung der Weltkonjunktur und eine starke Berichtssaison der Unternehmen. Weitere Ausschläge nach oben zeigte das Stimmungsbarometer, als US-Präsident Trump das Gesetz über seine viel diskutierten Steuersenkungen in Höhe von 1,5 Billionen Dollar unterzeichnete. Wie schon die meiste Zeit des Jahres zuvor, standen auch im vierten Quartal 2017 die politischen Geschehnisse im Vordergrund. Dazu gehörten das Unabhängigkeitsvotum in Katalonien (abgelehnt von der Zentralregierung in Madrid), die Bildung einer weiteren äußerlich rechts stehenden Regierung innerhalb der Europäischen Union (EU) in Österreich und der Erdrutschsieg von Premierminister Shinzo Abe bei den vorgezogenen Neuwahlen in Japan. Unterdessen wurde bei den Brexit-Verhandlungen nach Abschluss eines Last-Minute Deals die zweite Phase eingeläutet. Die Anleihenmärkte waren im letzten Quartal 2017 von Volatilität gekennzeichnet. In den USA gab es eine weitere Zinserhöhung, und auch in Großbritannien hob die Bank of England die Zinsen erstmals seit mehr als einem Jahrzehnt wieder an. Globale Staatsanleihen konnten eine kleine positive Rendite erzielen. Der Fortschritt bei den Brexit-Verhandlungen wirkte sich positiv auf die britischen Staatsanleihen (Gilts) aus. Die Ankündigung, dass die Europäische Zentralbank ihr Programm für den Ankauf von Anleihen langsamer als erwartet reduzieren würde, kam indessen den europäischen Anleihen zugute. Unternehmensanleihen verzeichneten angesichts des allgemein starken weltwirtschaftlichen Umfelds und solider Unternehmensgewinne ein positives Quartal. Britische Gewerbeimmobilien entwickelten sich im vierten Quartal positiv. Damit endete ein für Investoren verhältnismäßig lukratives Jahr. Renditen aus Mieteinnahmen blieben hoch, gestützt von der stabilen Nachfrage an den Arbeitsmärkten, während sich die Verkehrswerte im Jahresverlauf ebenfalls verbesserten. Dabei waren es vor allem Käufer aus Übersee, die sich hier mit Investitionen hervortaten und damit dazu beitrugen, dass sich das Investitionsniveau in Großbritannien gut behauptet zeigte. Die Nachfrage nach Industrieimmobilien war besonders rege, da günstige Fundamentaldaten und die Sicherheit, die Einkünfte aus langfristigen Mietverträgen bieten, Investoren weiterhin anzogen. Damit erzielte dieser Sektor die höchsten Renditen im Quartals- und Jahresverlauf.

Wertentwicklung seit Auflage in Prozent**



— SL MyFolio SLI managed Defensiv
 — SL MyFolio Passiv focussed Balance
 — SL MyFolio Passiv focussed Chance
 — SL MyFolio Passiv focussed ChancePlus
 — SL MyFolio Passiv focussed Substanz

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte begannen das Jahr 2018 auf einer soliden Basis. Das Weltwirtschaftswachstum ist robust, was sich in gesunden Unternehmensgewinnen niederschlägt. Die Zentralbanken haben damit begonnen, geldpolitische Anreize zu reduzieren, auch wenn alle künftigen Maßnahmen voraussichtlich maßvoll und abhängig von den vorliegenden Daten vollzogen werden. Fragen, die Anlass zur Vorsicht geben, existieren jedoch nach wie vor – vor allem in Hinblick auf geopolitische Entwicklungen, die US-Schuldengrenze wie auch potenzielle politische Fehlritte. Auch das Wachstum der chinesischen Wirtschaft könnte sich stärker als erwartet verlangsamen. Dennoch sind die Aussichten insgesamt ermutigend.

Die Aussichten für Anleihen sind im Allgemeinen weniger positiv. Die Unsicherheit ist jedoch so groß, dass ein deutlicher Wertverlust bei den Staatsanleihen unwahrscheinlich ist. In einigen Bereichen des Marktes für Unternehmensanleihen sind die Bewertungen etwas überhöht. Wir sind jedoch der Überzeugung, dass sich das recht freundliche makroökonomische Umfeld als stützend erweisen dürfte.

Die Dynamik auf dem britischen Immobilienmarkt wirkt unverändert förderlich, auch wenn wir für 2018 aufgrund des schwächeren Wirtschaftswachstums mit moderateren Renditen rechnen. Obwohl es Ende 2017 Fortschritte bei den Verhandlungen zwischen der EU und Großbritannien gab, lassen sich die wirtschaftlichen Auswirkungen des Brexit noch immer nicht vollkommen einschätzen, was auch künftig die Stimmung rund um britische gewerbliche Immobilien prägen wird. Trotz dieser Ungewissheit gehen wir davon aus, dass Immobilien für Investoren, die eine nachhaltige Einkommensquelle suchen, attraktiv bleiben werden.

MyFolio Passiv focussed Defensiv

Performance, Werte zum 31.12.2017*

1 Monat	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
-0,09 %	1,18 %	1,07 %	2,27 %	2,27 %				5,99 % kumuliert
								2,35 % p. a.

Volatilität, Werte zum 31.12.2017**

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
1,95 %				3,98 %

MyFolio Passiv focussed Substanz

Performance, Werte zum 31.12.2017*

1 Monat	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
0,08 %	1,61 %	1,58 %	4,01 %	4,01 %				8,57 % kumuliert
								3,34 %

Volatilität, Werte zum 31.12.2017**

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
2,51 %				5,92 %

MyFolio Passiv focussed Balance

Performance, Werte zum 31.12.2017*

1 Monat	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
0,21 %	2,02 %	1,94 %	5,53 %	5,53 %				9,13 % kumuliert
								3,55 % p.a.

Volatilität, Werte zum 31.12.2017**

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
3,33 %				8,09 %

MyFolio Passiv focussed Chance

Performance, Werte zum 31.12.2017*

1 Monat	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
0,33 %	2,36 %	2,34 %	7,01 %	7,01 %				9,52 % kumuliert
								3,70 % p.a.

Volatilität, Werte zum 31.12.2017**

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
4,23 %				10,32 %

MyFolio Passiv focussed ChancePlus

Performance, Werte zum 31.12.2017*

1 Monat	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
0,42 %	2,85 %	2,92 %	8,86 %	8,86 %			11,0 % kumuliert
							4,26 % p.a.

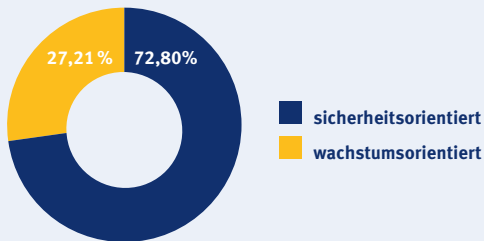
Volatilität, Werte zum 31.12.2017**

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
5,32 %				12,49 %

* **Risiko:** Die in der Vergangenheit erzielte Performance (nach Kosten) 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 des Investments kann gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen.

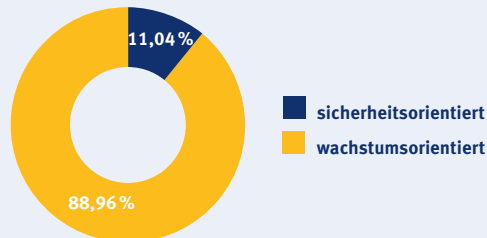
** Annualisiert, ermittelt anhand monatlicher Renditen.

MyFolio Passiv focussed Defensiv (SAA): erwartete Volatilitätsspanne 3,50–5,0 Prozent



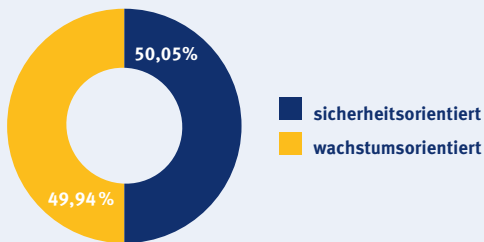
- ▶ Sie möchten eine Rendite erzielen, die mit derjenigen einer festverzinslichen Anlage vergleichbar ist.
- ▶ Sicherheit ist Ihnen wichtiger als Renditechancen.
- ▶ Sie akzeptieren über einen kurzen Zeitraum mögliche Wertschwankungen.

MyFolio Passiv focussed Chance (SAA): erwartete Volatilitätsspanne 11,0–13,75 Prozent



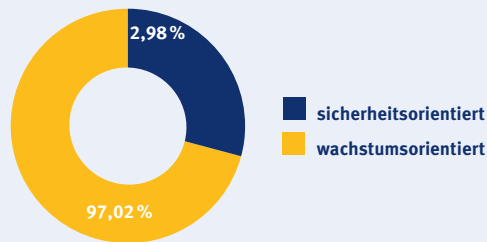
- ▶ Sie möchten eine möglichst hohe Rendite erzielen und nehmen dafür höhere Risiken in Kauf.
- ▶ Renditechancen sind Ihnen wichtiger als Sicherheit.
- ▶ Sie akzeptieren deutliche Wertschwankungen auch über längere Zeiträume.

MyFolio Passiv focussed Substanz (SAA): erwartete Volatilitätsspanne 5,0–7,75 Prozent



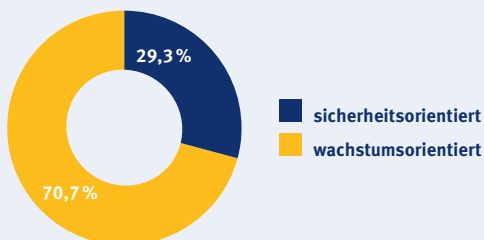
- ▶ Sie möchten eine Rendite erzielen, die oberhalb derjenigen einer festverzinslichen Anlage liegt.
- ▶ Sicherheit ist für Sie in turbulenten Marktphasen wichtiger als Renditechancen.
- ▶ Sie akzeptieren ein moderates Maß an kurz- bis mittelfristigen Schwankungen.

MyFolio Passiv focussed ChancePlus (SAA): erwartete Volatilitätsspanne 13,75–16,50 Prozent



- ▶ Sie möchten sehr schnell möglichst hohe Renditen erzielen und nehmen dafür sehr hohe Risiken in Kauf.
- ▶ Renditechancen stehen klar im Vordergrund.
- ▶ Sie akzeptieren sehr hohe Wertschwankungen auch über längere Zeiträume.

MyFolio Passiv focussed Balance (SAA): erwartete Volatilitätsspanne 7,75–11,0 Prozent



- ▶ Sie möchten eine Rendite erzielen, die zwischen den Renditen einer festverzinslichen Anlage und einer Aktie liegt.
- ▶ Sicherheit ist Ihnen ebenso wichtig wie Renditechancen.
- ▶ Sie akzeptieren Wertschwankungen über unterschiedliche Zeiträume.

Wesentliche Risiken:

Investmentfonds

Dieser Fonds kann in Investmentfonds investieren, die wiederum in eine breite Palette von anderen Vermögenswerten investieren können. Der Anteil der hinterlegten Basiswerte (zum Beispiel Aktien, Anleihen oder Immobilien) kann von Zeit zu Zeit variieren und ist mit individuellen Risiken verbunden. Der Fonds darf keine Kontrolle über die Aktivitäten jener Sub-Fonds haben, in die der Fonds investiert.

Aktien: Risiko

Dieser Fonds kann in Aktien investieren, die zu den eher volatilen Assetklassen gehören, und kann damit von plötzlichen Wertänderungen betroffen sein. Aktien können jedoch auf längere Sicht ein höheres Wachstumspotenzial als andere Anlageklassen bieten. Dies ist jedoch häufig mit einer höheren Volatilität verbunden.

Anleihen: Risiko

Dieser Fonds kann in Anleihen investieren, wobei der Wert einer Anleihe fallen kann, wenn zum Beispiel der Emittent der Anleihe (Unternehmen oder Regierung) die Anleihe nicht zurückzahlen oder die damit verbundenen Zinsleistungen nicht aufbringen kann. Der Wert einer Anleihe kann auch durch Veränderungen des Zinsniveaus beeinflusst werden, was dazu führen kann, dass der Kurs der Anleihe steigt oder fällt. Dies kann (oder wird) den Wert des Fonds beeinflussen.

Immobilien: Risiko

Dieser Fonds kann in Immobilien investieren. Der Wert von Immobilien, die in einem Immobilienfonds gehalten werden, wird in der Regel durch Gutachter bestimmt, nicht durch Marktkriterien. Die Veräußerung von Immobilien kann schwierig sein, sodass Sie möglicherweise nicht in der Lage sein werden, Ihre Investition zu verkaufen, wenn Sie dies wollen.

Keine Anlageberatung:

Dieses Dokument ist für Personen bestimmt, denen die typische Investmentterminologie geläufig ist. Bitte kontaktieren Sie Ihren Berater, wenn Sie eine Erläuterung der verwendeten Begriffe benötigen. Standard Life nimmt weder eine Finanz-, Anlageberatung oder andere Form der professionellen Beratung vor noch gibt es eine Produktempfehlung ab. 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 Fonds zur Verfügung, die derzeit im Rahmen des Versicherungsprodukts Maxxellence Invest, ParkAllee komfort und ParkAllee aktiv sowie der Lebensversicherung WeitBlick von Standard Life Assurance Ltd. ausgewählt werden können. 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.

Weitere Informationen zu Risiken und zum Risiko-Ertrags-Profil entnehmen Sie bitte der Unterlage „Wichtige Informationen zu den Fonds in Maxxellence Invest, ParkAllee komfort und ParkAllee aktiv“ bzw. für die Lebensversicherung WeitBlick (in Deutschland als Teil des Basispakets).

Hinweis: 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, Hauptbevollmächtigter: Gail Izat, Bankverbindung: HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, IBAN: DE47 3003 0880 0300 4780 26, BIC: TUBDDE33, USt-IdNr.: DE 259249623, Reg.G.Nr.: HRB 41297, Sitz: Edinburgh (Schottland), Register-Nr. SC286833, Rechtsform: Limited Company, Vorstand: Barry O'Dwyer, Stephen Percival