

Stammdaten

Fondsmanager	Standard Life Investments
Aufledgedatum	01. September 2016
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsvolumen	0,6 Mio.
Anlageschwerpunkt	AbsoluteReturn
Anlageregion	Welt

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

* Im Rahmen fondsgebundener Versicherungsprodukte entfällt der Ausgabeaufschlag

Kosten

Managementgebühr p. a.	2,15 %
Laufende Kosten***	2,30 %

*** Stand 31. Dezember 2017.

Anlageziel

Der Fonds** investiert in den von Standard Life Investments gemanagten Global Focused Strategies Fund und strebt mittel- bis langfristig eine positive Performance unter allen Marktbedingungen an, indem das Fondsmanagement ein diskretionären Multi-Asset-Ansatz verwendet, der Makroanalysen mit fundamentalen Wertpapieranalysen vereint. Der Fonds investiert aktiv innerhalb und zwischen allen bedeutenden Anlageklassen und über alle Kapitalstrukturen von Unternehmen hinweg, wobei er sich mittelfristige Anlageeinschätzungen zunutze macht, die auf dem Research einer breiten Expertenplattform beruhen. Es wird angestrebt eine Rendite von 7,5 Prozent pro Jahr über der Verzinsung des Geldmarktes vor Abzug von Gebühren über rollierende Dreijahreszeiträume zu erwirtschaften. Für den Fonds wird ein eigener abgestimmter Prozess zur Generierung von Ideen, zur Auswahl von Strategien und zum Aufbau des Portfolios genutzt. Dabei werden bewährte Prozesse eingesetzt, um unabhängig vom wirtschaftlichen Umfeld ein bestimmtes Maß an positiver Rendite unter starker Risikokontrolle zu erzielen. Der Fonds verwendet eine Kombination aus herkömmlichen Wertpapieren und Derivaten und kann sowohl Long- als auch Short-Positionen aufbauen. Der Fonds setzt im hohen Maße Derivate ein, um das Risiko oder die Kosten zu reduzieren oder um zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge bei geringem Risiko zu erwirtschaften oder um sein Anlageziel zu erreichen. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um sicherzustellen, dass der Fonds keinen übermäßigen oder unbeabsichtigten Risiken ausgesetzt ist.

****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.

Wertentwicklung seit Auflage, auf 100 indiziert



Vierteljährliche Risiko- und Ertragsanalyse für das Portfolio

	Strategie	Einzelrisiko %	Gewichtung (risikobasierend %)	Anteiliger Renditebeitrag %		
				Q2	1 J	
Aktien	US-Aktien	1,3	8,3		0,2	0,6
	Ölkonzerne vs. globale Aktien	1,0	6,1		0,7	0,7
	US- vs. australische Bankaktien	0,8	5,3		-0,4	-0,4
	Europäische Aktien	0,8	4,8		0,1	0,2
	Europäische vs. US-amerikanische Aktien von Lebensmittelproduzenten	0,7	4,6		0,3	0,3
	Europäische Dividenden	0,7	4,6		0,0	0,4
	Britische Aktien vs. Einzelhandelswerte	0,7	4,2		-0,4	-0,3
	US Large Cap vs. Small Cap	0,6	3,8		-0,5	-0,8
	Europäische Bankaktien	0,5	3,3		-0,4	-0,6
	Indische Privatbankaktien	0,5	3,2		0,1	-0,1
	Europäische Aktien vs. Medien	0,5	3,1		0,5	1,0
	Schwellenländer- vs. brasilianische Aktien	0,4	2,4		0,2	0,2
	Koreanische Aktien	Geschlossen			-0,3	-0,4
	Russische vs. brasilianische Aktien	Geschlossen			0,1	-0,4
	US-Bankaktien	Geschlossen			0,2	0,5
Kredite	Rentenwerte aus Schwellenländern	0,7	4,7		-0,9	-0,6
	Fallen-Angels-Anleihen	0,7	4,2		-0,1	-0,2
	Kurz datierte Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	0,4	2,5		-0,3	-0,3
	Brasilianische Staatsanleihen	0,1	0,8		0,0	0,0
	CoCo-Bonds	Geschlossen			0,0	0,2
Duration	Griechische vs. deutsche Staatsanleihen	0,7	4,6		0,1	0,1
	Short US-Zinsen	0,6	3,8		0,1	0,1
	US- vs. europäische Realrenditen	0,6	3,7		0,0	0,0
	Short britische Inflation	0,5	3,1		0,0	0,0
	US-Inflationskurvensteepener	0,5	3,1		-0,1	-0,7
	Short US-Zinsen	0,4	2,3		-0,1	-0,1
	Schwedischer Flattener vs. kanadischer Steepener	0,3	1,8		0,1	0,1
	Japanischer Steepener	Geschlossen	0,0		0,0	0,0
Italienische vs. deutsche Zinsen	Geschlossen			-0,5	-0,3	
Volatilität	EuroStoxx50 vs. S&P Varianz	0,6	3,9		0,0	-0,1
	Russell2000 vs. S&P Varianz	0,4	2,3		0,0	-0,1
	Long Zinsvolatilität	0,1	0,7		0,1	0,0
	Aktioptionsprämie	0,1	0,4		0,3	0,4
	S&P Volatilitätskurvenprämie	Geschlossen			0,0	0,1
Devisen	Long JPY vs. AUD	0,7	4,2		0,0	0,0
	Long JPY vs. KRW	Geschlossen			-0,1	-0,3
	Long SEK vs. EUR	Geschlossen			0,0	-0,6
	Long USD vs. EUR Währungsoptionen	Geschlossen			0,3	0,3
	Long USD vs. GBP	Geschlossen			0,0	-0,3
FX-Hedging	FX-Hedging	0,1	0,4		-0,3	-0,9
Barmittel	Barmittel				0,0	0,2
	Rest	0,0	0,0		-0,2	-0,9
	Summe	15,8			-1,1	
	Diversifikation	10,4				
	Erwartete Volatilität	5,3				

Die Beiträge der Einzelstrategien basieren auf Bruttorenditen. Die Zuordnung von Renditen auf bestimmte Strategien erfolgt nach besten Kräften auf Basis von Marktdaten zum Handelsschluss per Ende eines jeden Berichtszeitraums. Diese Daten stehen in der Regel nicht zur Verfügung, wenn die Anteilspreise festgestellt werden, was leichte Abweichungen zwischen der Entwicklung des Anteilspreises und dieser Zuordnung nach sich zieht. Solche Differenzen gleichen sich jedoch im Laufe der Zeit aus.

Risikoindikator (SRI)

← Typischerweise geringeres Risiko und geringere Rendite



Typischerweise höheres Risiko und höhere Rendite →

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.

Performance, Werte zum 30.11.2018

1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
0,49%	-2,23%	-2,88%	-7,27%	-8,05%			-7,72 % kumuliert
							-3,52 % p. a.

Volatilität*, Werte zum 30.11.2018

1 Jahr	2 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
5,22 %				4,18 %

*Annualisiert, ermittelt anhand monatlicher Renditen

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 Wechselkurschwankungen (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.

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 (SRI)

← Typischerweise geringeres Risiko und geringere Rendite

1

2

3

4

5

6

7

Typischerweise höheres Risiko und höhere Rendite →

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.

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.