



Multi-Manager-Expertise für mehr Kundenkonzentration

Ein hoher Grad an Diversifikation, verbindliche strategische Asset-Allokation sowie aktives Risikomanagement – danach suchen Berater gerade vor dem Hintergrund der Regulierung mehr denn je. Denn so können sich Berater ganz auf die Kunden konzentrieren. Eine solche Mischung bietet Standard Life unter anderem bei der dritten Generation der MyFolio-Fonds.

In Großbritannien bietet Standard Life seine MyFolio-Palette schon seit 2010 an. Mehr als 11 Mrd. Euro haben Anleger im Vereinigten Königreich seitdem in die MyFolios investiert. Makler und Kunden schätzen insbesondere den hohen Grad an Diversifikation und die Berücksichtigung der individuellen Risikoneigung der Kunden. Berater können aus der MyFolio-Palette die Fonds wählen, die am besten zu den Bedürfnissen ihrer Kunden passen.

Fünf etablierte Risikoklassen

In Deutschland sind die gemanagten MyFolio-Fonds erstmals vor knapp fünf Jahren in Erscheinung getreten: Im Mai 2012 wurden drei von Standard Life Investments (SLI) aktiv gemanagte Portfolien in den Risikoklassen „Defensiv“, „Balance“ und „Chance“ vorgestellt, die später um die Varianten „Substanz“ und „ChancePlus“ erweitert wurden. Im Herbst 2015 kam eine weitere Multi-Asset-Fondsfamilie hinzu: fünf MyFolio Passiv focussed Fonds, die überwiegend in Indextrackerfonds investieren.

Dritte Generation

Nun bringt Standard Life die dritte Generation der erfolgreichen MyFolio-Familie an den Start: Die fünf neuen MyFolio Multi Manager Fonds investieren in eine breite Palette von Investmentfonds führender Vermögensverwalter aus aller Welt. Sie decken unterschiedliche Anlageklassen ab – von Geldmarkttiteln, Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrienationen über Aktien aus spezifischen Regionen bis

zu Hochzins- und Schwellenländeranleihen, Anlagen in Immobilien und Absolute-Return-Produkten.

Gleiches Prinzip, unterschiedliche Erwartungen

Anleger wollen heute vor allem wissen, auf welches Risiko sie sich einlassen, und nach Möglichkeit selbst bestimmen, welche Marktschwankungen sie bereit sind auszuhalten. Genau das ist mit Konzepten wie den MyFolios möglich. Die MyFolio Multi Manager Fonds werden nach dem gleichen Prinzip verwaltet wie die bereits eingeführten Produkte. Alle MyFolios werden risikoadjustiert gemanagt, setzen auf einen hohen Grad an Diversifikation in den unterschiedlichen Anlageklassen, eine verbindliche strategische Asset-Allokation sowie aktives Risikomanagement.

Risikoeinstufung ermitteln

Der Berater ermittelt im Gespräch mit seinem Kunden die individuelle Risikoeinstufung. Danach weiß der Kunde genau, in welchem Schwankungs-

bereich sich sein Fonds bewegen wird und dass Standard Life für ihn die dem Risikoprofil entsprechende Rendite erwirtschaften wird. Die Multi-Manager-Fonds werden in fünf verschiedenen Risiko-Rendite-Profilen mit unterschiedlich hoher Performanceerwartung und Volatilität angeboten und kommen sowohl als eigenständige SICAV-Fonds als auch als Zielfonds in den Fondspolice Maxxellence Invest und ParkAllee zum Einsatz. Sie bieten somit Kunden unterschiedlicher Risikoneigung dank Fonds führender Vermögensverwalter aus aller Welt eine passende Lösung.

Robuster Investmentprozess

Der Aufbau jedes Portfolios erfolgt in vier Stufen. Zuerst kommt die strategische Asset-Allokation. Hier arbeitet Standard Life mit Moody's Analytics zusammen, der weltweit führenden Institution für die Modellierung von Finanzrisiken. Moody's Analytics ermittelt eine möglichst langfristige und robuste strategische Asset-Allokation. Als zweite Stufe folgt die taktische Asset-Allokation durch SLI.

Die Auswahl der besten Zielfonds und die daraus folgende Konstruktion des Portfolios sind der dritte Schritt. Die SLI-Experten wählen ihre Zielfonds aus unterschiedlichsten Anlageregionen und bis zu 18 verschiedenen Anlageklassen aus. Die fünf Portfolios setzen sich jeweils aus rund 40 Zielfonds zusammen, welche das Fondsselektions-Team von SLI aus über 9.000 weltweit verfügbaren Investmentfonds auswählt. Viertens werden diese Portfolios regelmäßig überprüft und gegebenenfalls neu gewichtet, falls sich schwerwiegende Veränderungen an den Kapitalmärkten ergeben.

Überzeugende Track-Records

Verantwortlich für die strategische Marschrichtung der fünf Portfolios ist das 45 Mann starke Multi-Asset-Investing-Team von SLI. Auswahl und Management der Zielfonds liegen beim zwölfköpfigen Fondsselektions-Team. Allein die Personalstärke der beiden Teams zeigt, welchen Stellenwert Multi Asset und Multi-Manager-Auswahl bei SLI genießen.

In der historischen Rückberechnung hätten die fünf MyFolio Multi-Manager-Portfolios von September 2010 bis September 2016 eine jährliche Rendite zwischen 4,5 und 8,7% erreicht. Die MyFolio-Fonds, die Standard Life in den Fondspolice anbietet, können auf einen ähnlichen Track Record zurückblicken. Die Variante MyFolio SLI managed defensiv erreichte seit Auflage eine jährliche Performance von 4,57%, MyFolio SLI managed balance eine Performance von 6,38% p. a. und die chancenorientierte Variante MyFolio SLI managed chance eine Jahres-Performance von 7,35%.

Volle Konzentration auf den Kunden

Doch es gibt weitere Punkte, die aus Sicht von unabhängigen Versicherungsberatern und Maklern für ein solches Konzept sprechen. Zum einen offerieren ihnen die MyFolio Multi Manager Fonds eine günstige Outsourcing-Lösung, dank der sie sich ganz auf ihre Kundenbeziehungen konzentrieren können. Zum anderen entsprechen die Fonds den regulatorischen Anforderungen, die künftig an Berater gestellt werden. Last, but not least ist der Prozess der Portfolioauswahl auf Grundlage des Risikoprofils jedes Kunden recht einfach.

MyFolio Multi Manager ist eine günstige Outsourcing-Lösung, dank der sich Berater und Makler ganz auf ihre Kundenbeziehungen konzentrieren können.

Fazit

Versicherungsberater und unabhängige Makler in Großbritannien vertrauen seit Längerem der kosteneffizienten Outsourcing-Lösung, dem einfachen Portfolioauswahlprozess und dem Zugriff auf die Fonds führender Vermögensverwalter aus aller Welt. Mit den MyFolio Multi Manager Fonds bringt Standard Life diesen Erfolgsmix nun nach Deutschland. Die ausgewiesene Expertise der selektierten Fondsmanger, niedrige laufende Kosten und die positive Performance haben zahlreiche britische Kunden von diesem Zweig der MyFolio-Familie überzeugt – und dürfte auch bei deutschen Kunden und Beratern hervorragend ankommen. ■



Von Christian Nuschele, Head of Sales von Standard Life Deutschland