

Stammdaten

| | |
|--------------------------|---|
| Anlageberater | Morningstar Investment Management Europe |
| Auflegedatum | 01.06.2014 |
| Fondswährung | EUR |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Fondsvolumen | 1,84 Mio. EUR |
| Anlageschwerpunkt | Managed Portfolio |
| Anlageregion | Absolute Return / Alternative Investments |

Portfoliopreis per 31.12.2017

10,06 EUR

Kosten

| | |
|--------------------------------------|--|
| Standard Life Portfoliokosten | 1,45 % zzgl. Managementgebühren der Zielfonds, anteilige Rückvergütungen fließen automatisch ins Portfolio |
|--------------------------------------|--|

Anlageziel

Das SL Morningstar Absolute Return Portfolio investiert breit diversifiziert in mehrere Investmentfonds der Anlageklasse „Alternative Investments“. Alternative Investments investieren abseits traditioneller Anlageschwerpunkte und können eine Vielzahl unterschiedlicher Anlageinstrumente einsetzen. Das Ziel: einen absoluten Ertrag zu erwirtschaften. Das Portfolio strebt unter Inkaufnahme verschiedener Marktrisiken die Erzielung eines attraktiven positiven Ertrags von 6 Prozent über der Benchmark Citi EUR EuroDeposit 3 Month vor den Portfoliokosten von Standard Life an. Dabei soll das Risiko, die Benchmark-Rendite auf rollierender Dreijahresbasis zu unterschreiten, minimiert werden. Das Portfolio soll sich in einer Volatilitätsbandbreite von 6 Prozent bis 9 Prozent bewegen.

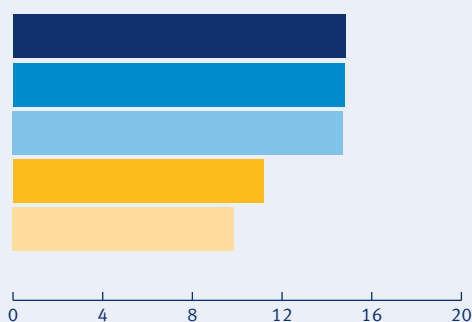
Beraten wird das Portfolio exklusiv von Morningstar Investment Management Europe (Morningstar). In dieser Funktion ist Morningstar für die Asset-Allokation und die Auswahl der Zielfonds nebst Asset-Manager verantwortlich. Das beinhaltet auch die Gewichtungen der Zielfonds und ihre Überwachung. Standard Life setzt die Investmententscheidungen entsprechend um.

Das SL Morningstar Absolute Return Portfolio eignet sich als Anlage-möglichkeit zur Abdeckung des Absolute-Return-Bereichs bei längerfristigem Anlagehorizont von mindestens fünf bis sieben Jahren.

Rechtliche Grundlagen

Dieser Fonds wurde als interner Fonds für die fondsgebundenen Rentenversicherungen Maxxellence Invest und ParkAllee aktiv von Standard Life Assurance Ltd. aufgelegt. Sie können durch eine Investition in den internen Fonds an seiner Wertentwicklung partizipieren. Auszahlungen aus der fondsgebundenen Rentenversicherung erfolgen nur in Geld. Sie haben keinen Anspruch auf Übertragung von Fondsanteilen, Fonds oder zugrunde liegende Kapitalanlagen – die Eigentumsrechte liegen bei Standard Life. Einzelheiten zu den fondsgebundenen Rentenversicherungen Maxxellence Invest und ParkAllee aktiv entnehmen Sie bitte den Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Top-Positionen



| | |
|--|--------|
| ■ Henderson Gartmore United Kingdom Absolute Return Fd | 14,78% |
| ■ SLI Global SICAV Global Absol. Return Strategies Fund A thes | 14,75% |
| ■ BSF – BlackRock Fixed Income Strategies Fund A2 EUR | 14,67% |
| ■ ALKEN FUND – Absolute Return Europe A | 11,15% |
| ■ DWS Concept Kaldemorgen LC | 9,84% |

Quelle: FIL Fondsbank, eigene Berechnung

Wertentwicklung seit Auflage, auf 100 indexiert



— SL Morningstar Absolute Return Portfolio

Risikoklasse (SRI)

← Typischerweise geringeres Risiko und geringere Rendite

1

2

3

4

5

6

7

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.

Zusammensetzung des Portfolios

| | Fondsname | Gewichtung in % | Verwaltungsgebühr der Zielfonds in % p. a. |
|--|--|-----------------|--|
| LU0548153104 | Standard Life SICAV GIB Abs Rt Str A Acc | 15,0% | 1,60 |
| LU0490786174 | Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc H | 15,0% | 1,50 |
| LU0438336264 | BSF – BlackRock Fixed Income Strategies Fund A2 | 15,0% | 1,00 |
| LU0599946893 | DWS Concept Kaldemorgen LC | 10,0% | 1,50 |
| LU0572586591 | Alken Absolute Return Europe A | 10,0% | 2,25 |
| IE00B4Z6HC18 | BNY Mellon Global Real Return Fund | 10,0% | 1,50 |
| IE00BSBN6725 | Legg Mason Western Asset Macro Opportun. Bd Fd A | 10,0% | 1,50 |
| LU1144784409 | Gotham US Equity long/short | 8,0% | 1,50 |
| LU0508546123 | York Event-Driven UCITS Fund EUR E (acc) | 7,0% | 1,50 |
| Durchschnittliche Verwaltungsgebühr | | | 1,52 |
| Durchschnittliche anteilige Rückvergütung** Stand: Q4 2017 | | | -0,64 |

Wertentwicklung

Das Standard Life Morningstar Absolute Return Portfolio erzielte im Dezember eine Rendite von 0,3 % (nach Berücksichtigung aller anfallenden Kosten).

Kommentar

Im letzten Monat des Jahres tat sich einiges in Sachen Brexit, US-Steuerreform und Normalisierung des Zinsniveaus. Brüssel und London vermeldeten einen Teilerfolg bei den Ausstiegsverhandlungen, dem Umgang mit der irischen Außengrenze sowie dem Aufenthaltsstatus von EU-Bürgern in Großbritannien. Dies half neben Rohstoffpreisanstiegen britischen Standardwerten dabei, deutlich zuzulegen (FTSE 100: +5,0%). In den USA schaffte es Donald Trump seine lang angekündigte Steuerreform durch den Kongress zubekommen. Viele Analysten rechnen bei der größten Überarbeitung der Abgaberegeln seit 1970 mit positiven Auswirkungen für Unternehmensgewinne, was die Kurse anstiegen ließ (S&P 500, +1,1%). Europas Aktienmärkte waren die einzigen, die nach Kursanstiegen in den Vormonaten eine Verschnaufpause einlegten (FTSE Europe ex UK: -0,2%). Am Rentenmarkt waren alle Augen auf die US-Zentralbank gerichtet, die wie erwartet die Leitzinsen auf 1,5% erhöhte. Der gute Arbeitsmarkt und die Inflationsdynamik wurden als Hauptgründe für den Anstieg genannt, während längerfristige Anleihezinsen sich nur kaum bewegten. Dies führte zu einer Abflachung der Zinskurve, die in der Vergangenheit sonst nur kurz vor wirtschaftlichen Abschwüngen so flach war. In Europa stieg das Zinsniveau ebenfalls; gemessen an 10-jährigen deutschen Staatsanleihen um knapp 0,1% auf 0,45%. Der breite Euro-Anleihenindex Bloomberg-Barclays Euro Aggregate verlor so 0,6%. Schwellenländeranleihen in lokaler Währung waren die positive Ausnahme im festverzinslichen Bereich und gewannen 0,8% in Euro (JPM GBI-EM Global Diversified Index).

Performance, Werte zum 31.12.2017

| 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | Lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflage |
|---------|----------|----------|-----------|--------|---------|---------|-----------------|
| 0,29% | 0,60% | 1,18% | 2,84% | 2,84% | -1,62% | | 0,59% kumuliert |
| | | | | | -0,54% | | 0,16% p. a. |

Volatilität*, Werte zum 31.12.2017

| 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflage |
|--------|---------|---------|--------------|
| 1,15% | 3,94% | | 3,71% |

* Annualisiert, ermittelt anhand monatlicher Renditen

Wesentliche Risiken

Die in der Vergangenheit erzielte Performance lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Performance zu. Das Portfolio ist weder mit einer Garantie noch mit einem Kapitalschutzmechanismus ausgestattet. Der in Euro umgerechnete Wert internationaler Anlagen in den unterliegenden Investmentfonds kann infolge von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken. Der Wert des Portfolios und damit der Wert Ihres Investments kann gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Ein Erreichen der Anlageziele wird nicht garantiert.

Spezifische Risiken der einzelnen Zielfonds des Portfolios werden in den jeweiligen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beschrieben.

Das Portfolio ist geeignet für Anleger,

- ▶ die eine Partizipation an einer attraktiven Wertsteigerung gegenüber dem Geldmarkt unabhängig von der Marktentwicklung anstreben
- ▶ die eine reduzierte Volatilität im Vergleich zu Aktieninvestments bevorzugen
- ▶ die einen Mehrwert durch den tiefgreifenden Analyseansatz von Morningstar als unabhängigem Investmentspezialisten erwarten
- ▶ denen eine kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch laufende Überwachung der Portfoliositionen und ihr aktives Management wichtig ist
- ▶ die bereit sind, ein mittleres Kapitalanlagerisiko einzugehen.

Das Portfolio ist nicht geeignet für Anleger,

- ▶ die kein Kapitalanlagerisiko eingehen wollen
- ▶ die einen kurzfristigen Anlagehorizont haben
- ▶ die nicht in derivative Instrumente investieren wollen.

Keine Anlageberatung:

Standard Life nimmt 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 und ParkAllee aktiv 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-Kraft-Treten 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.

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
UST-ID Nr. DE 259249623 Reg.G.Nr. HRB 41297 Sitz: Edinburgh (Schottland) Register-Nr. SC286833

Rechtsform: Limited Company Vorstand: Lynne Peacock Amanda Bowe David Marock Barry O'Dwyer Mark Hesketh Luke Savage