

Ausgabe 2015

Investment **Spezial**

Im Aufwärtstrend: nachhaltige Investment- Lösungen

Im Team erfolgreich

Unsere neuesten Awards

Innovationskraft

Performancestarke SICAV-Fonds

Standard Life
The Way Forward

Inhalt

Bei GARS zählt Teamwork Das zahlt sich aus!	Seite 3
Cost-Average-Effekt Jeder Investitionszeitpunkt ist der richtige	Seite 4
China bietet Chancen im XXL-Format Nutzen wir sie!	Seite 5
Andrew Paisley - der neue Manager European Smaller Companies Fund	Seite 6
Ausgezeichnete Fonds Neueste Awards	Seite 7
Presseschau Aktuelles aus den Medien	Seite 7
Aktuelle Fondsübersicht Handelsplattformen im Überblick	Seite 8
Unser Team für Ihren Beratungserfolg Investment Sales	Seite 9
Unser Investmenthaus Innovationskraft als Markenzeichen	Seite 10
Premiere beim Ryder Cup SLI wird für vier Jahre globaler Sponsor	Seite 11



4



7



11

Editorial



Wie man erfolgreich dem rauen Klima an den Finanzmärkten trotzt.

Liebe Vertriebspartnerinnen und -partner,

die „Wetter“prognosen vom Jahresbeginn 2014 haben sich bestätigt: Die Politik von Federal Reserve und Europäischer Zentralbank sind weiter auseinandergedriftet. Geopolitische Krisen, Ölpreisverfall und niedrige Inflationsraten im Euroraum hinterlassen ihre Spuren: Die Schwankungen an den Märkten haben zugenommen und die Zinsen sind weiterhin rückläufig. Doch wo sind angesichts negativer Realzinsen die Anlagealternativen für die Sparer? Wie weit müssen sie ins Risiko gehen – oder gibt es andere Möglichkeiten?

Gerade in Zeiten wie diesen sind innovative Lösungen für Anleger notwendig. Solche, wie wir sie bereits jetzt anbieten: Anlagen in Direktinvestments wie auch in der Fondspolice, die auch in Zeiten steigender Volatilitäten attraktive Renditen bei moderater Schwankung bieten können.

Bestes Beispiel ist unser Global Absolute Return Strategies Fund (GARS). Er wird vom „Asset Manager of the Year“ gemanagt – dem Multi-Asset Team von Standard Life Investments, das in Sachen Performance seit Jahren für kontinuierlichen Rückenwind sorgt und extreme „Temperaturausschläge“

erfolgreich vermeidet. Wie dieser und auch andere Fonds von Standard Life Investments mit guter und stabiler „Wetterlage“ überzeugen, das erfahren Sie in der aktuellen Ausgabe der Investment Spezial.

Viel Spaß bei der Lektüre.

Ihr Markus Novak

Bei GARS zählt Teamwork – das zahlt sich aus!

Die Auszeichnung mit dem Multi-Asset Manager of the Year Award am 8. Oktober 2014 versteht Keith Skeoch, CEO Standard Life Investments, als Kompliment an seine Mitarbeiter. Einmal mehr bewährt sich der konsequente Teaman-satz des Unternehmens.

Vor nicht allzu langer Zeit musste sich Skeoch noch Kritik an seinem Vorzeigefonds Global Absolute Return Strategies Fund (GARS) anhören. Der GARS, der sowohl Long- als auch Short-Positionen einnehmen kann und in verschiedene Anlageklassen investiert, macht 18 Prozent (35 Milliarden Pfund) der Vermögenswerte des Unternehmens aus. „Zu groß!“, so die Unkenrufe aus der Branche. Anlass zu diesem Urteil gaben Forschungsergebnisse, die auf eine sinkende Fonds-Performance bei zunehmenden Assets hindeuteten.



Keith Skeoch,
CEO Standard Life Investments

„Kein Individuum bei Standard Life ist größer als das Team, und das schließt mich mit ein.“

Die Fokussierung der Investment Community auf GARS kontierte Skeoch mit einem Augenzwinkern: „Manchmal fühlen wir uns ein bisschen wie Apple – wir machen mehr als nur iPhones.“

Offensichtlich sah das die 80-köpfige Award-Jury – ein unabhängiges Gremium von Branchenexperten – genauso und würdigte mit der Verleihung des Multi-Asset Manager of the Year Award

das gesamte Multi-Asset-Portfolio des Hauses. Dazu gehören:

- ▶ **Global Absolute Return Strategies (GARS), aufgelegt im Jahr 2006, Volumen 35,4 Milliarden Britische Pfund**
- ▶ **Absolute Return Global Bonds Strategies (ARGBS), aufgelegt im Jahr 2011**
- ▶ **Global Focussed Strategies (GFS), aufgelegt im Jahr 2013***
- ▶ **Enhanced Diversification Growth Fund (EDGF), aufgelegt im Jahr 2013***

Der im jährlichen Zyklus von den Financial News London verliehene Award zeichnet Investmentunternehmen für exzellente Strategien und Leistungen aus. Die preiswürdige Performance der Fonds ist das Ergebnis der ebenso harten wie effektiven Zusammenarbeit

des Multi-Asset-Teams unter Guy Stern. In einer Pressemeldung spricht Skeoch der Mannschaft seinen ausdrücklichen Dank aus. Welche Wertschätzung er seinen Mitarbeitern entgegenbringt, unterstreicht auch eine Aussage aus einem Interview mit der Financial Times: „Mein ‚Kapital‘ geht jeden Abend die Treppe hinunter und zur Tür hinaus. Alles, was ich tun kann, ist, ein angenehmes Arbeitsumfeld zu schaffen, denn man kann nur hoffen, dass es am nächsten Tag wiederkommt.“ Personalabwanderungen wie die von Euan Munro, der als Architekt von GARS gilt, lassen sich allerdings mitunter nicht verhindern.

Doch wie die derzeitigen Zuflüsse von 400 Millionen Pfund pro Monat zeigen, kann das Team selbst einen solchen Verlust abfedern. Und was die Größe des Fonds angeht, ist Skeoch entspannt: „Ich sehe hier derzeit keine Einschränkungen.“

Fünf gute Gründe für ein Investment in den GARS:

1. Der Fonds strebt die Erreichung einer jährlich positiven Anlagerendite an.
2. Seine Volatilität ist niedriger als die eines Aktienfonds.
3. Er hat das Potenzial, eine positive und solide Performance bei unterschiedlichsten Marktbedingungen zu erreichen.
4. Er überzeugt mit Transparenz und täglicher Liquidität.
5. Für die strategische Ausrichtung zeichnet ein sehr erfahrenes Multi-Asset-Managementteam verantwortlich.

* In Deutschland nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Entwicklung des Fondspreises



Quelle: Morningstar, Standard Life

Stand: 31. Dezember 2014

Wesentliche Risiken:

Die aufgeführte Darstellung wurde über den angegebenen Zeitraum auf Basis des Anteilspreises der thesaurierenden Anteilsklasse berechnet, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden, ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten, Werte indiziert.

Wichtiger Hinweis:

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Fonds ist weder mit einer Garantie noch mit einem Kapitalschutzmechanismus ausgestattet. Der Wert eines Fondsanteils kann sowohl steigen als auch sinken und wird nicht garantiert. Auch kann der Fall eintreten, dass Anleger weniger als ihren ursprünglichen Anlagebetrag erhalten. Ausführliche Informationen, unter anderem zu Anlagerichtlinien, Wertpapierleihe und sonstigen Risiken, enthält der vollständige Verkaufsprospekt.

Cost-Average-Effekt: Jeder Investitionszeitpunkt ist der richtige

Gerade in turbulenten Börsenzeiten gilt: Nicht gleich durch kurzfristige Kurseinbrüche verunsichern lassen!

Kursschwankungen liegen in der Natur des Aktieninvestments. Wer regelmäßig gleichbleibende Beiträge in seine aktienorientierte Altersvorsorge einahlt, nutzt sie automatisch zu seinem Vorteil aus.

Von Kursschwankungen profitieren
Warum das so ist, lässt sich mithilfe des sogenannten Cost-Average-Effekts (zu Deutsch: Durchschnittskosteneffekt) erklären. Der Cost-Average-Effekt entsteht dadurch, dass – in Abhängigkeit vom Kursverlauf – für den gleichen Beitrag unterschiedlich viele Wertpapiere, wie zum Beispiel Aktien oder Fondsanteile, erworben werden. Bei niedrigen Kursen sind es mehr, bei hohen Kursen weniger. Das kann sich am Ende auszahlen, wie das nachfolgende Beispiel zeigt.

Schematische Darstellung des Cost-Average-Effekts		Regelmäßige, gleichbleibende Beitragszahlung		Erwerb der gleichen Zahl von Fondsanteilen	
Monat	Kurs in Euro	Monatsbeitrag in Euro	Anteile	Anteile	Kaufpreis in Euro
Januar	100	100	1,00	1,048	104,80
Februar	75	100	1,33	1,048	78,60
März	63	100	1,59	1,048	66,03
April	97	100	1,03	1,048	101,66
Mai	112	100	0,89	1,048	117,38
Juni	108	100	0,93	1,048	113,19
Juli	100	100	1,00	1,048	104,80
August	81	100	1,23	1,048	84,89
September	89	100	1,12	1,048	93,28
Oktober	107	100	0,93	1,048	112,14
November	111	100	0,90	1,048	116,33
Dezember	102	100	0,98	1,048	106,90
Gesamt		1.200	12,93	12,93	1.200
Durchschnittlicher Fondspreis in Euro			92,88	95,39	
Depotwert Jahresende in Euro		1.317,84			1.283,16

Und das Beste am Cost-Average-Effekt ist:

Er wirkt sich umso vorteilhafter aus,

- ▶ je stärker die Kursschwankungen ausfallen und
- ▶ je länger der Anlagehorizont ist.

Daran wird deutlich: Es bedarf keiner stetig steigenden Kurse, damit die Altersvorsorge erfolgreich ist. Im Gegenteil. Dank Cost-Average-Effekt können Anleger auch in Krisenzeiten ganz gelassen bleiben. Da sie bei niedrigen Preisen mehr Anteile erwerben, profitieren sie nach Überwindung der Schwächephase umso mehr von den Wertsteigerungen.

Renditechancen

Für bereits abgeschlossene Verträge lautet die Empfehlung deshalb: durchhalten. Für noch ausstehende Vorsorgeentscheidungen gilt: Ein guter Einstiegszeitpunkt ist jederzeit.

Bisher kam nach jedem Tief auch wieder ein Hoch, wie die Erfahrungen der Vergangenheit gezeigt haben. Und noch etwas belegt die Börsengeschichte: Gerade bei langen Laufzeiten haben Aktien in der Regel besser abgeschnitten als festverzinsliche Anlageformen.

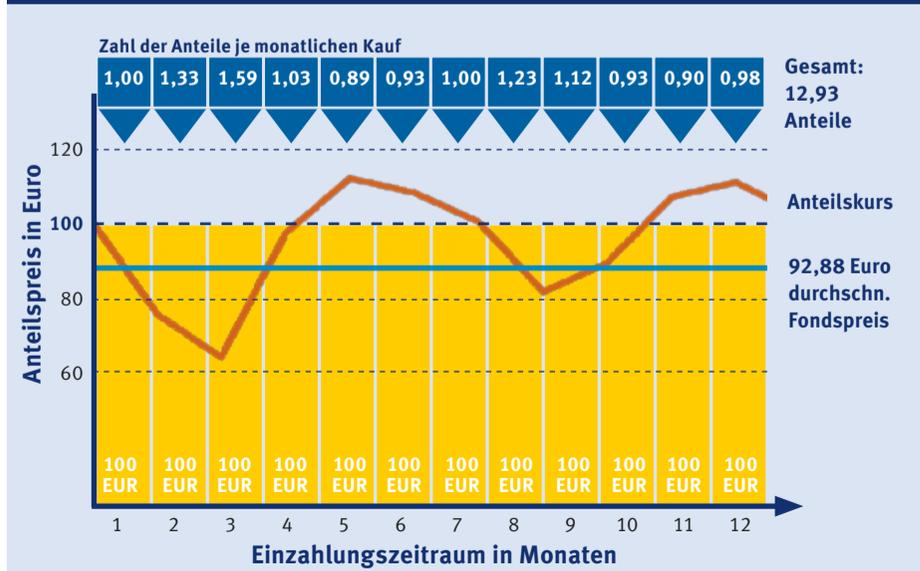
Bei uns sind Anleger in guten Händen

Bei Standard Life können Anleger bereits ab einem monatlichen Beitrag von 50 Euro aktienorientiert fürs Alter vorsorgen. Vorsorgeinvestment für höchste Ansprüche: So können Anleger in jedem von Standard Life angebotenen Investmentfonds investmentorientiert ansparen. Oder sie entscheiden sich für eine fondsgebundene Rentenversicherung, die mit cleveren Investmentkonzepten, Flexibilität und Transparenz punktet. In beiden Fällen profitieren sie in volatilen Märkten vom Cost-Average-Effekt.



Dabei handelt es sich um eine modellhafte Darstellung mit fiktiven Werten, die ausschließlich dazu dient, den Cost-Average-Effekt zu veranschaulichen, und die keinerlei Kosten berücksichtigt. Würde ein Anleger zum Beispiel jeden Monat mit 100 Euro aktienorientiert fürs Alter vorsorgen, hätte er nach 12 Monaten insgesamt 1.200 Euro investiert, bei einem durchschnittlichen Fondspreis von 92,88 Euro je Anteil. Hätte er die 1.200 Euro eingesetzt, um monatlich immer die gleiche Zahl von Fondsanteilen zu erwerben, käme er auf einen durchschnittlichen Fondspreis von 95,39 Euro je Anteil.

Schematische Darstellung des Cost-Average-Effekts bei regelmäßig gleichbleibenden Beitragszahlungen



China bietet Chancen im XXL-Format. Nutzen wir sie!

Die Volksrepublik China ist ein Land der Superlative und kann mit Investmentmöglichkeiten in einer Größenordnung aufwarten, mit der nur wenige Länder Schritt halten. Das bevölkerungsreichste Land der Welt ist China schon jetzt.

Und wenn die Prognosen zutreffen, wird es bis zum Jahr 2050* die USA als größte Volkswirtschaft der Welt ablösen. Darüber hinaus überzeugt China mit einer ganzen Reihe von Wettbewerbsvorteilen wie leistungsfähigen Arbeitskräften, einer aufstrebenden Mittelschicht und politischen Bestrebungen zum Ausbau der Infrastruktur. Um Investoren Zugang zu der Fülle von Chancen zu eröffnen, die das Land bietet, hat Standard Life Investments im Jahr 2005 den China Equities Fund aufgelegt. Verwaltet wird er von unserem Asia and Global Emerging Markets Equities Team, das über eine umfangreiche Expertise verfügt. Es konzentriert sich auf die aussichtsreichsten Anlageideen, um ein Portfolio zusammenzustellen, das langfristig eine solide Performance erzielt.

Ein Portfolio mit hohem Überzeugungsgrad

Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum an und richtet sich an Anleger, die ein Engagement am chinesischen Aktienmarkt wünschen. Zu diesem Zweck investiert Standard Life Investments in ein konzentriertes Portfolio, das in der Regel zwischen 25 und 35 Aktientitel enthält, von denen unser Investmenthaus besonders überzeugt ist.

Hat den Bogen raus: Fondsmanagerin Magdalene Miller

Die Vita von Magdalene Miller kann sich sehen lassen.

- ▶ Die in Hongkong geborene Finanzexpertin erwarb im Jahr 1986 den Master in „Finance and Investment“ an der University of Exeter. Noch im selben Jahr begann sie bei der Versicherungsgesellschaft National Provident Institution als Analystin, wo sie mit dem Research zu asiatischen Aktien betraut war.
- ▶ 1989 wurde sie zur Managerin für den Far East Fund berufen.
- ▶ 1993 ließ sie sich in Schottland nieder, wo sie für Scottish Mutual arbeitete, bei der sie für Fernostportfolios zuständig war.
- ▶ Im September 1995 nahm Magdalene Miller ihre Arbeit bei Standard Life als Far East Investment Manager für Publikumsfonds auf.

Seit 27 Jahren liegt der Fokus ihrer Arbeit auf asiatischen Aktienportfolios.

Abgerundet wird ihr herausragendes Profil durch ihre Sprachkenntnisse – sie spricht fließend Kantonesisch, Mandarin und Englisch – wie auch ihre hervorragende Kenntnis des asiatischen Kontinents.

Immer im Dialog – das Experten-Netzwerk

Umfassenden Investmentssupport erhält Magdalene Miller durch das Asia and Global Emerging Markets (GEM) Equities Team von Standard Life Investments. Es besteht aus zehn Investmentexperten mit durchschnittlich 16 Jahren Investmenterfahrung. Zusätzlich kann Magdalene Miller auf die makroökonomischen Einblicke und das Branchenwissen unserer Strategy, Global Equities und Individual Asset Class Teams zurückgreifen.

Klar ausgeprägte Philosophie, unverwechselbarer Prozess

Bei der Zusammenstellung des Portfolios hält sich Magdalene Miller an die für Standard Life Investments verbindliche Investmentphilosophie „Focus on Change“. Dieser individuelle Ansatz zielt darauf ab, gegenüber dem Markt einen Wissens- und Zeitvorsprung herauszuarbeiten. Denn ein lukratives Geschäft kann sie nur dann tätigen, wenn sie in Wachstumsbereichen eines Unternehmens vom Markt bislang unentdeckte Veränderungen identifiziert.



Nur Perlen dürfen ins Portfolio

Was den Portfolioaufbau betrifft, sind Magdalene Miller und ihr Team sehr strikt. Das potenzielle Anlageuniversum, das circa 700 Unternehmen umfasst, wird auf eine Kaufliste mit ungefähr 30 bis 50 Titeln reduziert. Gemeinsam mit dem Expertenteam beobachtet Miller diese Aktien genau und wählt dann nur diejenigen Anlagewerte aus, die nach ihrer Überzeugung einen langfristigen Mehrwert für das Portfolio erzielen werden.



Magdalene Miller,
Fondsmanagerin des
China Equities Fund

Preisgekrönte Leistung

Millers Erfolge bei der Erbringung einer kontinuierlich starken, risikoadjustierten Performance wurden bei der Preisverleihung im Rahmen der „Lipper Fund Awards 2012 – Europa“ anerkannt. Der China Equities Fund erhielt die Auszeichnung als „besten Aktienfonds mit China-Fokus über einen Zeitraum von drei und fünf Jahren“.

* Quelle: HSBC Global Research, Januar 2012



Lipper Fund Awards 2012

Standard Life Investments China Equities Fund



Quelle: Morningstar

Stand: 31. Dezember 2014

WKN:

USD Anteilsklasse: A0MRSE
Auflagedatum: 25.02.2005

EURO Anteilsklasse: A0RFND
Auflagedatum: 14.04.2011

Wichtiger Hinweis zur Darstellung

Die aufgeführte Darstellung wurden über den angegebenen Zeitraum auf Basis des Anteilspreises der thesaurierenden USD Anteilsklasse in USD berechnet, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden, ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten.

Beschreibung: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert eines Fondsanteils kann sowohl steigen als auch sinken und wird nicht garantiert. Auch kann der Fall eintreten, dass Anleger weniger als ihren ursprünglichen Anlagebetrag erhalten. Ausführliche Informationen, unter anderem zu Anlagerichtlinien, Wertpapierleihe und sonstigen Risiken, enthält der vollständige Verkaufsprospekt.

„Gestatten: Andrew Paisley“ Der neue Manager des European Smaller Companies Fund

Mit Andrew Paisley hat sich Standard Life Investments einen profunden Kenner der Materie an Bord geholt. Bevor er 2014 zu Standard Life Investments wechselte, hat er umfassende Erfahrung in der Verwaltung von Mandaten für kleinere britische und kontinentaleuropäische Unternehmen gesammelt.



Andrew Paisley, Fondsmanager

Das weiß auch Harry Nimmo, Head of Smaller Companies, zu schätzen. „Wir freuen uns, Andrew hier im Standard Life Smaller Companies Team begrüßen zu dürfen. Sein Track Record beim Management von Aktien kleinerer britischer und kontinentaleuropäischer Unternehmen ist sehr beeindruckend.“

Seit August 2014 hat Andrew Paisley nun die Regie des Standard Life Investments European Smaller Companies Fund inne – eines Erfolgsfonds, der im letzten Jahr gleich zwei Preise einheimen konnte. Partner im Team sind neben Harry Nimmo noch Alan Rowsell,

Caspar Trenchard und Kirsty Desson, die seit Jahren wesentlich zum Erfolg des Fonds beitragen. Standard Life Investments Global SICAV European Smaller Companies Fund konnte über die letzten drei Jahre bis Ende Juni 2014 eine Rendite von 53,04 Prozent (EUR) erzielen. Über denselben Zeitraum ist seine Benchmark, der FTSE Developed Europe Small Cap TR, um 50,96 Prozent gestiegen.

Handverlesen: die Unternehmen, in die der Fonds investiert

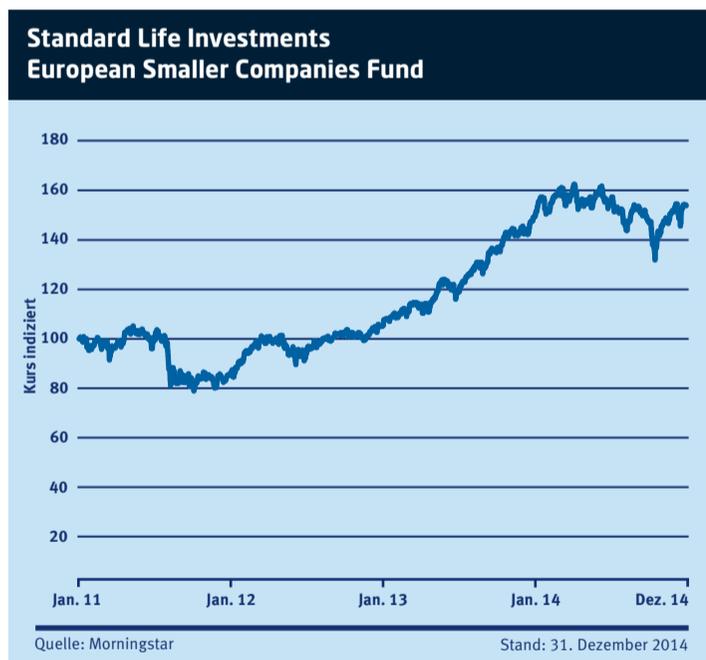
Das Smaller Companies Team ist darauf spezialisiert, „Substanzperlen“ im Segment der Europäischen Small und Mid Caps ausfindig zu machen: hochwertige Unternehmen, die oftmals nicht auf dem Radar der Analysten sind und für die meisten Anleger im Verborgenen arbeiten. Die Auswahlkriterien: eine solide Bilanz und niedrige Schulden.

Zu den Topwerten unter den circa 40 Titeln, die der Fonds hält, gehören beispielsweise Jenoptik, ein weltweit führender börsennotierter Optoelektronikkonzern mit Sitz in Jena, oder NORMA Group SE, ein führender Anbieter von

„Sein Track Record beim Management von Aktien kleinerer britischer und kontinentaleuropäischer Unternehmen ist sehr beeindruckend.“

Harry Nimmo

Verbindungstechnik mit Sitz im hessischen Maintal. Seine Länderschwerpunkte hat der Fonds in Deutschland (18,8 Prozent), Frankreich (15,2 Prozent) und Großbritannien (14,1 Prozent).



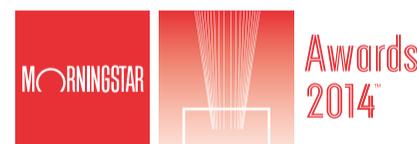
Wichtige Hinweise zur Darstellung

Die aufgeführte Darstellung wurden über den angegebenen Zeitraum auf Basis des Anteilspreises der thesaurierenden Anteilklasse berechnet, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden, ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten.

Risikohinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert eines Fondsanteils kann sowohl steigen als auch sinken und wird nicht garantiert. Auch kann der Fall eintreten, dass Anleger weniger als ihren ursprünglichen Anlagebetrag erhalten. Ausführliche Informationen, unter anderem zu Anlagerichtlinien, Wertpapierleihe und sonstigen Risiken, enthält der vollständige Verkaufsprospekt.



Patz 1 bei den Lipper Fund Awards 2014



Platz 1 bei den Morningstar Awards Germany 2014

Warum Standard Life Investments für europäische Small Caps?

- 1. Ganz auf Small Caps fokussiert**
Das preisgekrönte, auf kleinere Unternehmen spezialisierte Team verfügt über umfassende Erfahrung bei der Analyse des Small-Cap-Sektors. Das Team besteht aus fünf Mitgliedern mit durchschnittlich 20 Jahren Branchenerfahrung.
- 2. Fokussiertes Portfolio**
Ziel ist ein Portfolio mit circa 40 bis 50

Aktien. Dies gewährleistet eine ausreichende Diversifikation. Gleichzeitig ist jeder unserer Bestände umfangreich genug, um die Performance zu beeinflussen.

- 3. Anerkannte Kompetenz**
Kunden aus aller Welt vertrauen uns die Verwaltung von Aktienportfolios im Wert von 70,9 Mrd. Euro* an, was der Stärke unserer Mitarbeiter, unserer

Produkte und unseres Prozesses zu verdanken ist.

- 4. Erfahrener Manager**
Andrew Paisley ist seit 1999 im Fondsgeschäft tätig und hat umfassende Erfahrung mit der Verwaltung von Mandaten für kleinere Unternehmen.

* Quelle: Standard Life Investments, Stand: 30. Juni 2014

Ausgezeichnete Fonds - neueste Awards



Dass sich der konsequente Teamansatz von Standard Life Investments bewährt, zeigen auch die zahlreichen Awards und Ehrungen der letzten Jahre. Beständigkeit und Performance sind die Basis für den Erfolg.

Fonds und Portfolios

European Smaller Companies Fund

- ▶ Lipper Fund Awards 2014: Platz 1 über 5 Jahre
- ▶ Morningstar Awards 2014
- ▶ Lipper Fund Awards 2011: Platz 1 über 3 Jahre

China Equities Fund

- ▶ Lipper Fund Awards 2012: Platz 1 über 3 und 5 Jahre
- ▶ Lipper Fund Awards 2011: Platz 1 über 5 Jahre

GARS

- ▶ Scottish Financial Services Award 2013
- ▶ Platinum Award bei den Portfolio Adviser Fund Awards 2013
- ▶ „Beste Multi-Strategy UCITS Absolute-Return-Fonds“, UCITS Alternative Index (UAI) Awards 2013 (Wertentwicklung des Fonds über 3 Jahre zum 31. Dezember 2013).

- ▶ Fund Manager of the Year Awards 2012 der Investment Week in der Kategorie Absolute Return
- ▶ „Best Absolute Return Fund“ bei den Professional Adviser Awards 2011
- ▶ Scottish Financial Services Award 2010

MyFolio

- ▶ „Best New Fund Launch“ bei den Professional Adviser Awards 2013 für die MyFolio Income Familie

Global Index Linked Bond Fund

- ▶ „Sehr empfehlenswert“ bei den Money Observer Fund Awards 2012, Kategorie „Global Bond“

European High Yield Bond A Fund

- ▶ Deutscher Fondspreis: Platz 1 über 5 Jahre

Personen und Teams

Harry Nimmo

- ▶ Am 29. Januar wurde Harry Nimmo, Leiter des Smaller Companies Teams, mit dem Titel „Fondsmanager des Jahrzehnts“ bei den Quoted Company 10th Anniversary Awards in London ausgezeichnet, basierend auf der besten Zehnjahres-Performance für Smaller Companies in Großbritannien.

In die Bewertung mit einbezogen wurden die Beständigkeit der Performance, die risikobereinigten Renditen wie auch die Vergleichsgruppe, um den Markt zu schlagen.

MyFolio Team

- ▶ Das MyFolio Team hat im Oktober 2013 den Preis „Funds/Multi Manager“ bei den Investment Week Fund Manager of the Year Awards (Adviser Award) gewonnen.



Aktuelles Presse-Clipping

Über Standard Life wird regelmäßig in den Medien berichtet. Lesen Sie aktuelle Beiträge in voller Länge auch online unter:

www.standardlife.de/Ueber_uns/Presse/Pressespiegel/

Aktuelle Fondsübersicht und Handelsplattformen

Der Global Absolute Return Strategies Fund (GARS) ist vielen von Ihnen ein Begriff. Darüber hinaus kann Standard Life Investments (SLI) noch eine Vielzahl anderer exzellenter Fonds vorweisen.

Mit seiner feinen Auswahl an hochwertigen Fonds besetzt unser Investmenthaus die wichtigsten Anlageklassen. Indiz für die Qualität der Fonds ist die Outperformance gegenüber vielen vergleichbaren Fonds. Über ein und drei Jahre schlagen wir die Mehrheit aus der Peer Group. Das komplette Fondssortiment wird im Folgenden in alphabetischer Reihenfolge aufgeführt. Handelbar sind unsere SLI Fonds bei fast allen wichtigen Plattformen, wie Sie der Auflistung unterhalb der Tabelle entnehmen können.



Fondsname	ISIN	WKN	Währung	Ertragsverwendung	Fee	Agio	TER	Risikostufe
SLI Abs Return Global Bd Strategies EUR Hged A Acc	LU0548158160	A1JBEF	EUR	thesaurierend	1,25	5 %	1,32	3
SLI Asian Equities Fund Class A Acc	LU0137280201	A0MRR9	USD	thesaurierend	1,40	5 %	1,73	7
SLI China Equities Fund Class A Acc	LU0213068272	A0MRSE	USD	thesaurierend	1,80	5 %	1,94	7
SLI China Equities Fund Class A EUR Acc	LU0409055885	A0RFND	EUR	thesaurierend	1,80	5 %	2,06	7
SLI Euro Equity Uncons. Fund Class A Acc	LU0343755343	A0NCPQ	EUR	thesaurierend	1,80	5 %	2,02	6
SLI Euro Smaller Companies Fd Class A Acc	LU0306632414	A0M091	EUR	thesaurierend	1,80	5 %	1,95	6
SLI European Corporate Bd Fd Cl A Acc	LU0177497491	A0MRSB	EUR	thesaurierend	1,00	5 %	1,08	4
SLI European Corporate Bd Fd Cl A Dis	LU0277136965	A0PCZZ	EUR	ausschüttend	1,00	5 %	1,10	4
SLI European Equities Fund Class A Acc	LU0137279880	A0MRSH	EUR	thesaurierend	1,40	5 %	1,69	6
SLI European High Yield Bond Fund Class A Acc	LU0233953479	A0MRS1	EUR	thesaurierend	1,35	5 %	1,43	5
SLI Glo Emer Markets Eqty Uncons Fund A Acc	LU0778371244	A1JZCB	USD	thesaurierend	1,80	5 %	2,04	7
SLI Global Abs. Return Strategies Fund Class A Acc	LU0548153104	A1H5Z0	EUR	thesaurierend	1,60	5 %	1,72	4
SLI Global Abs. Return Strategies Fund Class A Dis	LU0548153443	A1H5Z1	EUR	ausschüttend	1,60	5 %	1,71	4
SLI Global Bond Fund Class A Acc	LU0137296389	A0MRSU	USD	thesaurierend	1,00	5 %	1,09	4
SLI Global Corporate Bond Fund A Acc	LU0636596651	A1JBWV	USD	thesaurierend	1,00	5 %	1,15	4
SLI Global Corporate Bond Fund A Acc	LU0636597386	A1JBWY	EUR	thesaurierend	1,00	5 %	1,17	4
SLI Global Equities Fund Class A Acc	LU0152742630	A0MRSW	USD	thesaurierend	1,40	5 %	1,50	6
SLI Global Equities Fund Class A EUR Acc	LU0409055612	A0RFNB	EUR	thesaurierend	1,40	5 %	1,50	6
SLI Global High Yield Bond Fd Cl A Acc	LU0455263565	A0YBUR	USD	thesaurierend	1,35	5 %	1,44	5
SLI Global High Yield Bond Fund EUR Hedged A Acc	LU0455263722	A0YBUS	EUR	thesaurierend	1,35	5 %	1,45	5
SLI Global Inf. Linked Bd Fd Cl A Acc	LU0213069676	A0MRSY	USD	thesaurierend	1,00	5 %	1,20	4
SLI Global Inf. Linked Bond Fund EUR Hedged A Acc	LU0548166429	A1JBEH	EUR	thesaurierend	1,00	5 %	1,20	4
SLI Global REIT Focus Fund Class A Acc	LU0277137690	A0MRTF	EUR	thesaurierend	1,60	5 %	1,72	7
SLI Indian Equities Fund Class A Acc	LU0306632174	A0M09Z	USD	thesaurierend	1,80	5 %	2,02	7
SLI Japanese Equities Fund Class A Acc	LU0137295142	A0MRS4	JPY	thesaurierend	1,40	5 %	1,60	6

Handelsplattformen

- ▶ Augsburger Aktienbank
- ▶ Cortal Consors (tbc)
- ▶ DWS-Plattform
- ▶ DAB Bank
- ▶ ebase
- ▶ FIL Fondsbank – FFB
- ▶ Fondsdepot Bank
- ▶ Metzler Fund Exchange
- ▶ Moventum

Unser Team für Ihren Beratungserfolg: Investment Sales

„Investieren statt Garantieren“ lautet unser Motto - in Zeiten dauerhaft niedriger Zinsen mehr denn je.

Davon sind wir überzeugt. Und wir sind sicher, dass immer mehr Menschen diese Einsicht teilen werden. Ideale Voraussetzungen dafür können Sie durch Ihre Beratungsleistung schaffen. Sie sind die Experten, die Ihren Kunden mit überzeugenden Argumenten und Investment-Know-how eine wertvolle Orientierungshilfe bieten. Das wissen wir zu schätzen und möchten es künftig noch stärker honorieren.

Investment-Know-how auf Abruf

Um Sie in Ihrer Investmentberatung noch besser unterstützen zu können,

bieten wir Ihnen mit dem Team Investment Sales eine weitere Säule der fachspezifischen Betreuung. Im Fokus stehen dabei sowohl unsere fondsbasierten Versicherungsprodukte Maxxellence Invest und ParkAllee als auch die Direktinvestments von Standard Life Investments. Die Leistungen des Investment-Sales-Teams umfassen unter anderem:

► Investmentdetails

Sie wünschen Hintergrundinformationen zu den angefragten Investments – Details zur Asset-Allokation, zum

Fondsmanager oder zur aktuellen Markteinschätzung? Wir stellen sie Ihnen zusammen.

► Performance-Auskunft

Sie haben Fragen zum Standard Life Fondsuniversum, benötigen aktuelle Performance-Daten zu GARS, MyFolio oder anderen Investments? Wir liefern Antworten und Informationen.

► Quick-Vertriebs- und Angebots-service

Sie möchten Ihren Kunden konkrete Angebote zu Maxxellence Invest oder ParkAllee unterbreiten? Sie planen eine Vertriebsaktion oder suchen nach aktuellen Vertriebsansätzen? Wir helfen Ihnen schnell und zuverlässig weiter.

Ihre Ansprechpartner intern

Testen Sie Ihren persönlichen Service, gratis und unverbindlich, per Telefon oder E-Mail. Wir stehen ihnen gern auch zu anderen Themen zur Verfügung.

Telefon: 069 665722552
Montags bis freitags
von 9 bis 16 Uhr

E-Mail: Jederzeit per Mail an
investmentsales@standardlife.de

Denis Brnic, Associate Consultant

Denis Brnic ist bei Standard Life seit über zwölf Jahren an Bord und entwickelt sich seither konsequent weiter: vom Broker and Customer Service Representative zum Sales Consultant Indoor und anschließend zum Sales Consultant Support. Auch die Qualitätssicherung im haus-eigenen Call Center gehört zu seinem Erfahrungsrepertoire. Heute punktet er als Associate Consultant mit Investmentfachwissen.



Steffen Liebig, Team Leader

Mit seiner umfassenden Erfahrung in den Bereichen Potenzialanalyse, Akquisition und Produktivitätssteigerung leitet Steffen Liebig derzeit den Sales und bAV-Support.



Zuvor koordinierte er die bAV-Vertriebsaktivitäten. Auch der Aufbau der bAV-Service-Hotline wurde von ihm initiiert und umgesetzt. Bevor er sich 2001 Standard Life und dem Thema bAV verschrieben hat, war er Versicherungsmakler. Von dieser Erfahrung profitiert er noch heute.

Elvis Zolic, Associate Consultant

Seit November 2013 ist Elvis Zolic mit Engagement und Herzblut Teil des Indoor-Sales-Teams von Standard Life. Umfangreiche Erfahrung hat er nicht nur im Vertriebsaufbau, sondern auch in der Betreuung von Kooperationspartnern. In der Beratung überzeugt er mit Investment-Know-how, das er auf den Stationen seiner bisherigen Laufbahn erworben hat. Dazu gehörten unter anderem die FIL Fondsbank GmbH und der Gerling Konzern.



Ihre Ansprechpartner extern

Markus Novak, Director Wealth Management Telefon: 0151 55011027

Seine Passion hat er zur Profession gemacht. Das belegt sein Karriereweg eindrucksvoll. Schon in der ersten Zeit als Vermögensbetreuer und Treasury Manager lag sein Fokus auf den Themen Anlage und Wertpapiere. Von 2003 bis 2011 arbeitete er bei der Skandia Lebensversicherung, wo er nach einander verschiedene Führungspositionen bekleidete. Bevor er im Jahr 2013 seine jetzige Position bei Standard Life übernahm, war er Executive Director Retail bei J.P. Morgan Asset Management.



Thomas Gils, Senior Wealth Consultant Telefon: 0151 65286360

Thomas Gils blickt auf über 25 Jahre Erfahrung in der Anlageberatung, Vermögensverwaltung und im Asset-Management Vertrieb zurück. Unter anderem war er bei den Anbietern Flemings Asset Management, max.xs und Pictet als Sales Manager beziehungsweise als Director tätig. Für Franklin Templeton betreute er als Sales Executive den Bankvertrieb in den Sparten Geno-Banken und SPK. Seit 2013 ist er bei Standard Life als Senior Wealth Consultant (Retail Sales) unter Vertrag.



Unser Investmenthaus – Innovationskraft als Markenzeichen

Wer in zügigem Tempo einen solchen Erfolg erzielt, hat nicht nur klare Ziele, sondern auch die notwendige Könnerschaft. Sie wird repräsentiert durch derzeit mehr als 1.100 hochqualifizierte Mitarbeiter.

Sie arbeiten sowohl am Hauptsitz in Edinburgh als auch in zahlreichen Niederlassungen weltweit – wie Boston, Hongkong, London, Peking, Sydney, Dublin, Paris und Seoul. Dabei halten sie sich an einen gemeinsamen internen Standard, der die Innovationskraft des Hauses untermauert: „Focus on Change“.

„Focus on Change“ wurde aus einer wesentlichen Erkenntnis abgeleitet: Die besten Anlagemöglichkeiten ergeben sich immer dann, wenn die Experten von SLI über profunde Einblicke verfügen und gleichzeitig im hohen Maß davon überzeugt sind, dass sich die Markterwartungen ändern werden. „Focus on Change“ soll genau das sicherstellen.

Standard Life Investments: beeindruckende Historie

Standard Life Investments (SLI) wurde 1998 als eigenständiges Tochterunternehmen von Standard Life gegründet. Mittlerweile – bereits 17 Jahre nach seiner Gründung – gehört Standard Life Investments mit einem verwalteten Vermögen von 243,6 Mrd. Euro* zur Liga der führenden Asset-Management-Gesellschaften in Europa.

Dem Markt voraus – „Focus on Change“

Mit „Focus on Change“ hat Standard Life Investments einen Anlageprozess entwickelt, der eine Zusammenarbeit nach fixen Parametern festlegt. Die Idee, den komplexen Prozess durch fünf Fragen abzubilden, ist einzigartig. Vorlagen, die den Prozess an Erfolgsbeispielen durchdeklinieren, können so gewissermaßen als Checklisten genutzt werden.

Fünf entscheidende Fragen

► Was sind die wichtigsten treibenden Faktoren?

Zuerst geht es darum, den Status quo zu ermitteln und ein Gesamtverständnis der wirtschaftlichen Zusammenhänge herzustellen. Das Team konzentriert sich darauf, die wichtigsten Faktoren, die den Marktpreis einer Anlage bestimmen, zu identifizieren und zu verstehen. Das Aufkommen neuer, die Entwicklung vorantreibender Faktoren ist dabei von zentralem Interesse.

► Was ändert sich?

Im Folgenden wirft das Team den Blick in die Zukunft und wägt ab, mit welcher Wahrscheinlichkeit Ereignisse eintreten werden. Dazu beobachtet man die Dynamik der wesentlichen ausschlaggebenden Faktoren (zum Beispiel Wettbewerbsumfeld, Nachfrage-



Hauptsitz von Standard Life Investments in Edinburgh

veränderungen, Änderungen im Managementteam, Ertragslage).

► Welche Erwartungen sind eingepreist?

Sind die Erwartungen, die das Team im Hinblick auf ein Investment hegt, schon im Markt eingepreist, lassen sich keine lukrativen Geschäfte machen. Deshalb analysiert es, welche Erwartungen derzeit am Markt bereits im Preis der Anlage berücksichtigt sind.

► Warum wird der Markt seine Meinung über diese Erwartungen ändern?

Wenn niemand im Markt die Idee des Teams zur künftigen Entwicklung einer Anlage teilt, kommt ebenfalls kein lukratives Geschäft zustande. Deshalb wird bei diesem Schritt abgeklopft, ob die vom Team vorhergesagten Änderungen ausreichen werden, um – zeitversetzt – eine Preiskorrektur am Markt auszulösen.

► Was sind die Auslöser?

Schlussendlich überzeugt sich das Team davon, dass Auslöser für eine Preiskorrektur vorhanden sind und dass sie innerhalb des Anlagehorizonts zur Geltung kommen.

Das Fünf-Fragen-Prinzip stellt sicher, dass die Ansichten unternehmensintern rigoros über Kontinente hinweg getestet werden. Außerdem gewährleistet es ein einheitliches Vorgehen bei der Dokumentation und Kommunikation über die hauseigenen Anlageideen.

*Stand: 30. Juni 2014; Umrechnungskurs: 1 Pfund = 1,24885 Euro



Premiere beim Ryder Cup: SLI wird für vier Jahre globaler Sponsor



Die Spieler des europäischen Ryder-Cup-Teams waren in diesem Jahr nicht die einzigen Gewinner. Auch das Team von Standard Life Investments (SLI) hat sich einen Applaus redlich verdient.

Im September konnte die Sportwelt ihre Blicke nicht von den Geschehnissen in Gleneagles lösen. Rund um den Globus verfolgten Golf Fans gebannt den Verlauf des Ryder Cup 2014. Drei mit packendem Sport gefüllte Tage endeten schließlich mit einem Gewinn für Europa. Aber dies war nicht das einzige Team, das siegreich vom Platz ging. Auch Standard Life Investments kann sich nach einem äußerst erfolgreichen ersten Jahr als Sponsor dieser Veranstaltung als Gewinner fühlen.

Ein Engagement mit Wirkung

Die durch die Sponsorenrolle erzielte Wirkung von Standard Life Investments war durch die Bank weg beeindruckend. Drei Mitarbeiter von SLI aus Edinburgh, die stark in das diesjährige Event eingebunden waren, bestätigen das: „Einer der Gründe, warum wir uns für den Ryder Cup entschieden haben, war das Mannschaftsgefühl – ein zentraler Wert, der sich durch unsere gesamte Organisation zieht. Der Geist, der Enthusiasmus und das Gefühl von Stolz für diese Veranstaltung waren unternehmensweit zu spüren – in jedem



Geschäftsbereich und jedem Markt. Darüber hinaus bietet unsere Partnerschaft mit der European Tour und der PGA of America eine solide Plattform für zukünftige Entwicklungen.

Steigerung des Bekanntheitsgrads

Die bisherigen Zwischenergebnisse deuten darauf hin, dass der Bekanntheitsgrad der Marke Standard Life Investments innerhalb unserer geschäftlichen Zielgruppen dadurch von 52 Prozent auf 69 Prozent gesteigert wurde. Außerdem hat diese Maßnahme geholfen, die Beziehungen zu unseren bestehenden Kunden zu verstärken. „81 Prozent unserer Gäste melden eine verbesserte Wahrnehmung von Standard Life Investments“, fügt Martin McGovern, Head of Brand and Channel Marketing bei Standard Life Investments,

Standard Life Investments geht auf Sendung

► In Großbritannien und Irland wurde auf Sky-Kanal 405 – einem 24-Stunden-Ryder-Cup-Kanal – der erste **Standard Life Investments TV-Spot** ausgestrahlt.

► Ab dem 22. September 2014 erreichte die TV-Werbung über Sendepartner in den USA, Kanada und Asien (NBC, TSN und Jetzt-TV) ein weltweites Publikum. Sky-Kunden konnten auf Sky on Demand unsere **Filmserie mit den ehemaligen Ryder-Cup-Kapitänen Sam Torrance und Curtis Strange** verfolgen.

► **Mitarbeiter von Standard Life Investments** waren weltweit aufgefordert, die Berichterstattung zum Ryder Cup aus Dublin, Hongkong, Edinburgh und London live zu verfolgen.



hinzu. „Unsere PR-Aktivitäten erreichten eine Gesamtauflage von 1,8 Milliarden, und unsere Werbung wurde weltweit 80 Millionen Mal gesehen. Dies entspricht einer phänomenalen Zahl von Menschen, die inzwischen von Standard Life Investments gehört haben.“

Eine der wichtigsten Erkenntnisse, die Standard Life Investments im Rahmen des Ryder Cup 2014 gewinnen konnte, war, wie stark die vorhandenen Kompetenzen sind. „Wir können uns wirklich sehr glücklich schätzen, ein so talentiertes Team zu haben.“

Schottland - wo alles Golfspiel begann

Der älteste Golfplatz der Welt – der „Old Course“ an Schottlands Ostküste – wurde vor 600 Jahren das erste Mal bespielt. Die Fangemeinde des Ballsports wuchs so schnell, dass König James II. ihn für mehr als vier

Jahrzehnte verbot. Der Grund: die Angst, dass Golf vom Erlernen und Üben des Bogenschießens ablenken würde. Erst als es 1502 zum Friedensschluss zwischen England und Schottland kam, wurde das Verbot

aufgehoben. Die militärischen Übungen im Bogenschießen hatten schlagartig an Bedeutung verloren.

Links: Old Course, St. Andrews, Fairway und Swilcan-Brücke am 18. Loch.



Wir freuen uns auf Sie

Deutschland:
Telefon 0800 2214747 (kostenfrei)
standardlife.de

Wir sind montags bis donnerstags von 8.30 bis 18.00 Uhr
und freitags von 8.30 bis 17.00 Uhr für Sie da.

Impressum

Herausgeber

Standard Life Versicherung
Zweigniederlassung Deutschland
der Standard Life Assurance Limited
Lyoner Straße 15
60528 Frankfurt am Main
Fax: 0800 5892821 (kostenfrei)
kundenservice@standardlife.de
www.standardlife.de

Verantwortlich: Sabine Schulda

Umsetzung

COMMBEO
Kommunikationsagentur GmbH
Brandenburgische Str. 46
10707 Berlin
Telefon: +49 30 85071112

Wiedergabe, auch auszugsweise, ist
gestattet, allerdings nur mit Quellen-
angabe.
© Standard Life.
Alle Angaben ohne Gewähr.

Rechtliche Hinweise

1. Keine Haftung:

Eine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben können wir nicht übernehmen, und keine Aussage ist als solche Garantie zu verstehen. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von Standard Life oder Standard Life Investments wieder. Die in Einschätzungen zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Alle Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die Rechts- und Steuerlage kann sich jederzeit ändern. 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. Sofern Prognosen für die Zukunft getroffen werden, beruhen sie auf geschätzten Zahlen oder Annahmen. Die tatsächlichen Zahlen können von den Prognosen abweichen.

2. Keine Beratung:

Kein Bestandteil stellt in irgendeiner Weise eine Finanz-, Anlage- oder andere Form der professionellen Beratung dar. Sollten Sie finanzielle oder andere professionelle Beratung benötigen, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder andere professionelle Berater. Weitere Informationen, insbesondere zu den spezifischen Risiken der Produkte von Standard Life und/oder Standard Life Investments, erhalten Sie in den jeweiligen Angebotsunterlagen oder im jeweiligen Verkaufsprospekt.

Bildnachweise

© Standard Life (Seite 2, 9, 7) /
© Standard Life Library (Seite 2, 4) /
© Standard Life Investments (Seite 2,
3, 5, 8, 10, 11) / © istock.com (Seite 5)
/ © Shutterstock (Titelseite, Seite 8,
11)