

Factsheet

Standard Life Global Absolute Return Strategies

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Aberdeen Standard Investments
Auflagedatum	08.06.2009
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsvolumen	234,74 Mio. EUR
Anlageschwerpunkt	Absolute Return
Anlage-region	Global

Anteilspreis* per 27.11.2020 1,42 EUR

* Im Rahmen fondsgebundener Versicherungsprodukte entfällt der Ausgabeaufschlag.

Kosten

Laufende Kosten	1,90%
davon Managementgebühr p.a.	1,85%
Performance Fee	keine

Risikoklasse (SRRI)

← Typischerweise geringeres Risiko und geringere Rendite



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 Auflagedatum 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.

Anlageziel

Der Fonds** investiert in den von Standard Life Investments gemanagten Global Absolute Return Strategies Fund, der mittel- bis langfristig eine positive Performance bei unterschiedlichen Marktbedingungen anstrebt. Zur Erreichung dieses Anlagezieles steht dem Investmentteam, das den Fonds aktiv managt, ein sehr breites Anlagespektrum zur Verfügung. Über einen rollierenden Drei-Jahreszeitraum wird eine Wertentwicklung analog des Geldmarktes zuzüglich 5 % vor Kosten angestrebt. Das Team versucht, durch die aktive Anlage in breit diversifizierte Marktpositionen, Ineffizienzen zu nutzen. Der Aufbau dieser Marktpositionen wird durch die Kombination konventioneller Anlagen (wie z. B. Aktien und Anleihen) mit Investmentstrategien, die auf modernen derivativen Techniken basieren, angestrebt. Durch derivative Finanzinstrumente kann der Fonds Kauf- und Verkaufspostitionen an Märkten und in Wertpapieren bzw. Gruppen von Wertpapieren aufbauen.

** 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 International DAC 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 indexiert



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.

Beschreibung: Die Darstellung zu bisheriger Wertentwicklung basieren auf Berechnungen nach der BVI-Methode, soweit keine anderen Angaben gemacht werden. Das bedeutet, dass bei der Berechnung von einer Wiederanlage der Gesamtausschüttung (Barausschüttung zuzüglich evtl. Steuerguthaben) zum Anteilswert ohne Berücksichtigung steuerlicher Gesichtspunkte ausgegangen wurde. Die steuerliche Behandlung der Erträge unterliegt den jeweils gültigen steuerlichen Bestimmungen. Steuerliche Aspekte bleiben deshalb bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt.

Factsheet

Standard Life Global Absolute Return Strategies

Performance* und Volatilität**, Werte zum 27.11.2020

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Auflage p.a.
Wertentwicklung	1,26%	1,16%	6,30%	4,19%	5,27%	0,36%	-0,80%	1,70%	3,07%
				lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Volatilität				5,54%	5,37%	4,38%	4,31%	4,59%	4,59%

*Alle Gebühren auf Fondsebene berücksichtigt

**Annualisiert, ermittelt anhand monatlicher Renditen

Factsheet

Standard Life Global Absolute Return Strategies

Fondsinformationen

	Strategie	Einzelrisiko in %	Gewichtung (risikobasierend in %)	Anteiliger Renditebeitrag %	
				Q3	1 J
Equity	European equity infrastructure	0,7	6,1	0,5	1,3
	Global Equity Industrial Automation	0,6	5,4	0,1	0,1
	Global Equity Future Mobility	0,5	4,5	0,1	0,1
	Global Equity Gold Miners	0,4	4,2	0,3	0,2
	Global Equity 5G	0,4	4,1	0,0	0,2
	Global Equity Video Games	0,4	3,7	0,4	0,5
	Japanische Aktien	0,3	3,2	0,1	-0,1
	European Equity Income	0,2	1,4	0,0	-0,6
	UK Mid Cap Equity	0,1	1,1	0,0	0,1
	US Equity	0,0	0,1	0,3	1,0
	US Equity Homebuilders	Geschlossen		0,0	0,0
Credit	High Yield Credit	0,9	8,4	1,6	2,2
	US vs EM Credit	0,6	5,6	0,1	0,1
	Emerging Markets Income	0,2	2,1	0,0	0,7
	Contingent Capital Bonds	0,1	1,2	0,0	0,1
	South African Government Bonds	0,0	0,0	-0,1	0,2
	US Investment Grade Credit	Geschlossen		0,1	0,3
Interest Rates	Australian Interest Rates	1,0	9,4	0,3	0,3
	European Steepener	0,4	4,2	0,0	0,1
	US Steepener	0,4	4,0	0,2	0,7
	US Interest Rates	0,3	3,0	0,0	0,5
	Chinese bonds	0,1	0,5	0,0	0,0
	Australian Short-term Interest Rates	Geschlossen		0,0	0,4
	US vs UK Interest Rates	Geschlossen		0,1	0,1
Inflation	Short UK Inflation	0,4	4,1	-0,5	0,8
	Long US Inflation	0,4	3,3	0,2	-0,6
Currencies	Long Japanese Yen vs Euro	0,8	7,5	0,1	-0,1
	Emerging Market Currencies Relative Value	0,4	3,6	0,0	-0,2
	G10 Currencies	0,3	2,9	-0,2	-0,2
	Long Japanese Yen vs US Dollar	0,0	0,0	0,1	0,3
Sonstige	Security Selection	0,3	2,5	0,0	0,0
	FX hedging	0,1	0,8	-0,2	-0,8
	Barmittel			0,0	0,1
	Residual	0,0	0,0	0,1	-0,8
	Summe	10,7		3,8	
	Diversifikation	6,4			
	Erwartete Volatilität	4,3			

Die Beiträge zu den einzelnen Strategien basieren auf den Bruttoerträgen. Diese werden nach bestem Wissen auf der Grundlage von Marktpreisen zum Geschäftsschluss berechnet. Da der Anteilspreis des Fonds innerhalb eines Tages bestimmt wird, kann es geringfügige Unterschiede zwischen der Entwicklung des Anteilspreises und der oben dargestellten Zuordnung zu den einzelnen Strategien geben. Solche Unterschiede sammeln sich nicht an und gleichen sich im Laufe der Zeit aus. Darüber hinaus werden die Tabellensummen anhand der tatsächlichen (ungerundeten) Erträge berechnet, die dann zu Darstellungszwecken gerundet werden.

Factsheet

Standard Life Global Absolute Return Strategies

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.

Factsheet

Standard Life Global Absolute Return Strategies

Definitionen:

Verbriefte Bankeinlagen (Certificates of Deposit) sind Geldmarktpapiere, die vor allem von Banken, in Form von Inhaberpapieren, emittiert werden. Ihre Laufzeiten bewegen sich zwischen 30 Tagen und 5 Jahren mit dem Schwerpunkt im Laufzeitbereich von 30 bis 180 Tagen.

ABS Anleihen: Kurzform für "Asset Backed Securities" ("forderungsbesicherte Wertpapiere"). Ziel der ABS ist es, bisher nicht liquide Vermögensgegenstände, in der Regel Kreditforderungen, in festverzinsliche, handelbare Wertpapiere umzuwandeln.

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 Versicherungsvertreiter, 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 International DAC 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.

Wir bitten um Verständnis, dass wir dem Lesefluss zuliebe überall dort, wo alle Geschlechtsformen erwähnt sein sollten, nur die männliche Schreibweise verwenden.

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 International DAC, Lyoner Str. 15, 60528 Frankfurt am Main