

Factsheet

Standard Life - Absolute Return Global Bond Strategies Fund (R)

Stammdaten

SL Fund ID	2214
ISIN	XFSL00022142
Fondsgesellschaft	abrdn
Auflagedatum	09.01.2017
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsvolumen	0,77 Mio. EUR
Anlageschwerpunkt	Absolute Return
Anlageregion	Global

Anteilspreis* per 22.04.2025

0,89 EUR

* Im Rahmen fondsgebundener Versicherungsprodukte entfällt der Ausgabeaufschlag.

Kosten

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,56%
davon Managementgebühr p.a.	1,50%
Performance Fee	keine

Risikoindikator (SRI)

← Typischerweise geringeres Risiko und geringere Rendite



Typischerweise höheres Risiko und höhere Rendite →

Der SRI (Summary Risk Indicator) ist ein standardisierter Risikoindikator, der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität des Emittenten (Kreditrisiko) berücksichtigt. Der SRI wird nach einer einheitlichen Methodik auf Basis der historischen Wertschwankungen von der Fondsgesellschaft berechnet und veröffentlicht. Das Ergebnis dieser Kombinationen wird auf einer 7-teiligen Skala angegeben, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt. Dieser Risikoindikator unterliegt Veränderungen, das heißt, die Einstufung des Fonds basiert auf der empfohlenen Haltedauer der Fondsgesellschaft und kann sich im Laufe der Zeit verändern und kann nicht garantiert werden. Auch ein Fonds, welcher in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar, da die zukünftige Wertentwicklung nicht vorhergesagt werden kann.

Anlageziel

Der Fonds** investiert in den von abrdn gemanagten Macro Fixed Income Fund und strebt die Generierung positiver Anlagerenditen bei allen Marktbedingungen, mittelfristig und langfristig (3 bis 5 Jahre oder länger), bei gleichzeitiger Reduzierung des Risikos an. Der Fonds wird mit einem breiten Anlagemandat aktiv verwaltet. Der Fonds soll über rollierende Dreijahreszeiträume eine Rendite von Bareinlagen um 3% p. a. übertreffen (vor Gebühren). Durch eine aktive Allokation mittels eines breiten Spektrum von Marktpositionen werden Marktineffizienzen genutzt. Der Aufbau dieser Marktpositionen wird durch die Kombination konventioneller Anlagen (wie Anleihen, liquide Mittel und Geldmarktinstrumente) mit Investmentstrategien, die auf modernen derivativen Techniken basieren, erreicht: Das Ergebnis ist ein stark diversifiziertes Portfolio. Über derivative Finanzinstrumente kann der Fonds Kauf- und Verkaufspositionen an Märkten und in Wertpapieren bzw. Gruppen von Wertpapieren aufbauen. Der Fonds investiert in die zum Euro wahrungsgesicherte Anteilsklasse welche anstrebt, das gesamte Risiko der Basiswährung britisches Pfund gegenüber dem Euro abzusichern. Dies eliminiert aber nicht das sonstige Währungsrisiko im Fonds. Das bedeutet, dass der in Euro umgerechnete Wert internationaler Anlagen des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen (Währungsschwankungen) sowohl steigen als auch sinken kann.

** 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 bisherigen 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 - Absolute Return Global Bond Strategies Fund (R)

Performance* und Volatilität**, Werte zum 22.04.2025

	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	-0,16%	0,62%	0,49%	0,61%	1,44%	0,77%	-0,93%		-1,32%
				lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Volatilität				1,12%	1,56%	2,48%	2,30%		2,31%

*Alle Gebühren auf Fondsebene berücksichtigt

**Annualisiert, ermittelt anhand monatlicher Renditen

Factsheet

Standard Life - Absolute Return Global Bond Strategies Fund (R)

Fondsinformationen

Top Ten Holdings

UK (Govt of) 2% 2025	15,9
US (Govt of) 0.125% 2025	8,0
TII 0.125% 2026	8,0
United States of America (Govt of) 4.625% 2026	7,9
UK (Govt of) 3.5% 2025	7,9
UK (Govt of) 3.75% 2027	7,8
US (Govt of) 0.125% IL 2025	6,3
Anglian Water Osprey Fin 4% 2026	1,4
Athene Global Funding 5.15% 2027	1,3
Deutsche Bank Ag 4% 2026	1,3
Assets in top ten holdings	65,8

Land (%)

Vereinigtes Königreich	37,7
Vereinigte Staaten von Amerika	31,7
Deutschland	3,1
Frankreich	2,3
Singapur	1,3
Schweiz	1,0
Kanada	0,9
Italien	0,8
Sonstige	4,3
Barmittel	16,9

Fälligkeit (%)

1-3 Jahre	35,2
3-5 Jahre	2,2
5-7 Jahre	0,3
7-10 Jahre	0,4
0-1 Jahre	59,5
15-25 Jahre	0,1
10-15 Jahre	0,8
mehr als 25 Jahre	1,5

Quelle: abrdrn 31.12.2024

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

Bonität (%)

AAA	18,6
AA	35,7
A	4,9
BBB	18,2
BB	3,8
B	1,0
CCC	0,1
CC	0,7
N/R	17,0

Zusammensetzung nach Anlage (%)

Finanzsektor	7,2
Immobilien	0,8
Energie	0,7
Zyklische Konsumgüter	0,3
Versorger	0,3
	0,3
Industrie	0,2
Grundstoffe	0,2
Sonstige	73,2
Barmittel	16,9

Factsheet

Standard Life - Absolute Return Global Bond Strategies Fund (R)

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 volatil entwickelt als erwartet.

Factsheet

Standard Life - Absolute Return Global Bond Strategies Fund (R)

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 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 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. 9, 60528 Frankfurt am Main