

# Ergebnisse der With-Profit-Kapitalanlagen zum 31. Dezember 2023

## Anlageergebnisse zum 31. Dezember 2023<sup>1</sup>

Die folgenden Anlageergebnisse beziehen sich auf die Kapitalanlagen, in die unsere With-Profit-Verträge investieren – Kosten für den Abschluss, die Verwaltung und den Risikoschutz sind nicht berücksichtigt. Berücksichtigt sind alle weiteren Beträge, die dem Fonds entnommen oder separiert wurden.

## Ergebnisse p. a. für die Serien der With-Profits Funds, geschlossen für Neugeschäft

### Einmalerlag

Serie (Auflagejahr)	01.01.2023 – 31.12.2023	1 Jahr zum 31.12.2023	3 Jahre zum 31.12.2023	5 Jahre zum 31.12.2023	10 Jahre zum 31.12.2023	Seit Auflegung	Seit Vertriebsstart in AT <sup>2</sup>
Serie II (1996)	-3,14%	-3,14%	-1,43%	0,85%	3,13%	6,08%	4,26%
Serie III (2001)	-1,92%	-1,92%	0,21%	2,27%	4,21%	2,93%	2,90%
Serie IV (2006)	-4,06%	-4,06%	-2,05%	1,01%	4,37%	4,45%	4,45%

### Monatlicher Sparplan

Serie (Auflagejahr)	Seit Auflegung	Seit Vertriebsstart in AT <sup>2</sup>
Serie II (1996)	3,86%	3,09%
Serie III (2001)	3,90%	3,92%
Serie IV (2006)	3,96%	3,96%

### Auflegedatum

Serie (Auflagejahr)	
Serie II (1996)	01.07.1996
Serie III (2001)	01.07.2001
Serie IV (2006)	01.07.2006

Vergleichen Sie einmal unsere Anlageleistung der Serie II mit den ausgewählten Indizes. Sie sehen: Unsere Kapitalanlagen lieferten eine überzeugende Performance.

### Ausgewählte Indizes im Vergleich (01.07.1996 bis 31.12.2023)

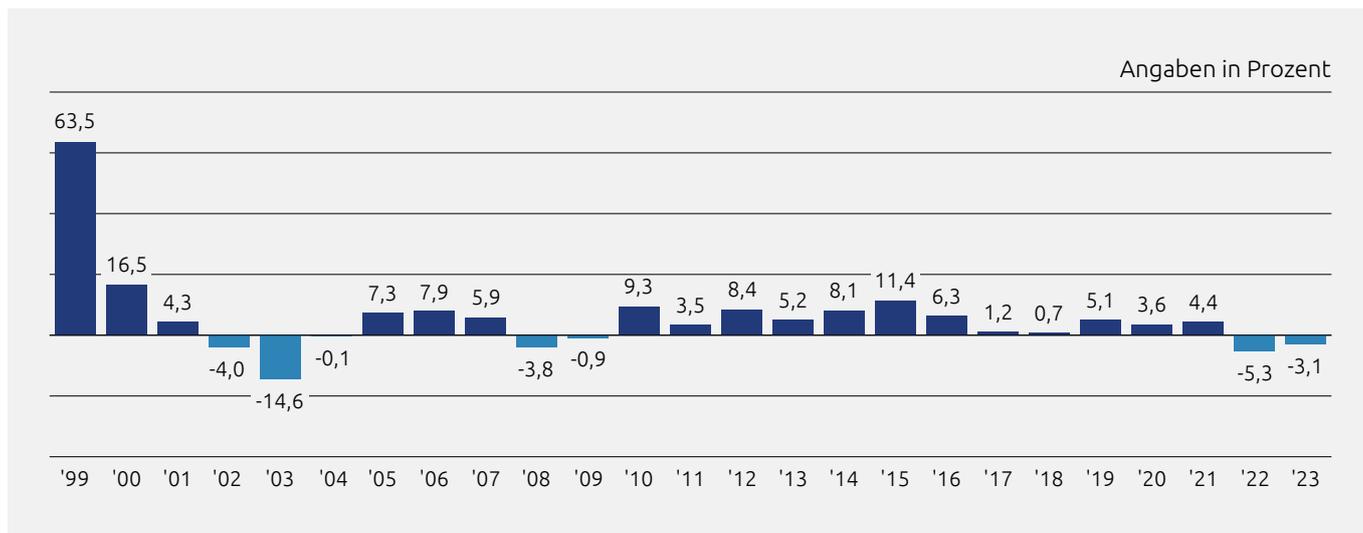
	DAX	REXP
Einmalerlag	7,07%	3,38%
Monatlicher Sparplan	6,34%	2,04%

<sup>1</sup>Die Anlageergebnisse (geglättet, p. a.) beziehen sich auf die Kapitalanlagen, in die unsere With-Profit-Verträge investieren – Kosten für den Abschluss, die Verwaltung und den Risikoschutz sind nicht berücksichtigt. Berücksichtigt sind alle weiteren Beträge, die dem Fonds entnommen oder separiert wurden.

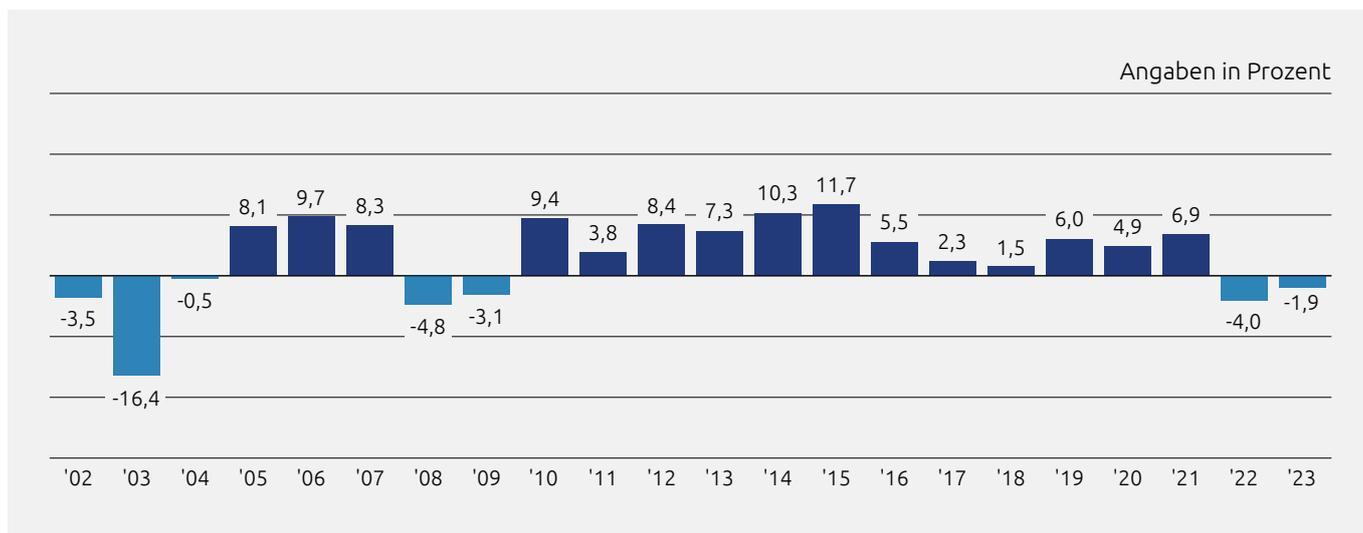
<sup>2</sup>Vertriebsstart: Serie II 01.03.1999, Serie III 01.09.2001

# Jahresperformance der Serien, jeweils zum 31. Dezember, für Einmalerläge

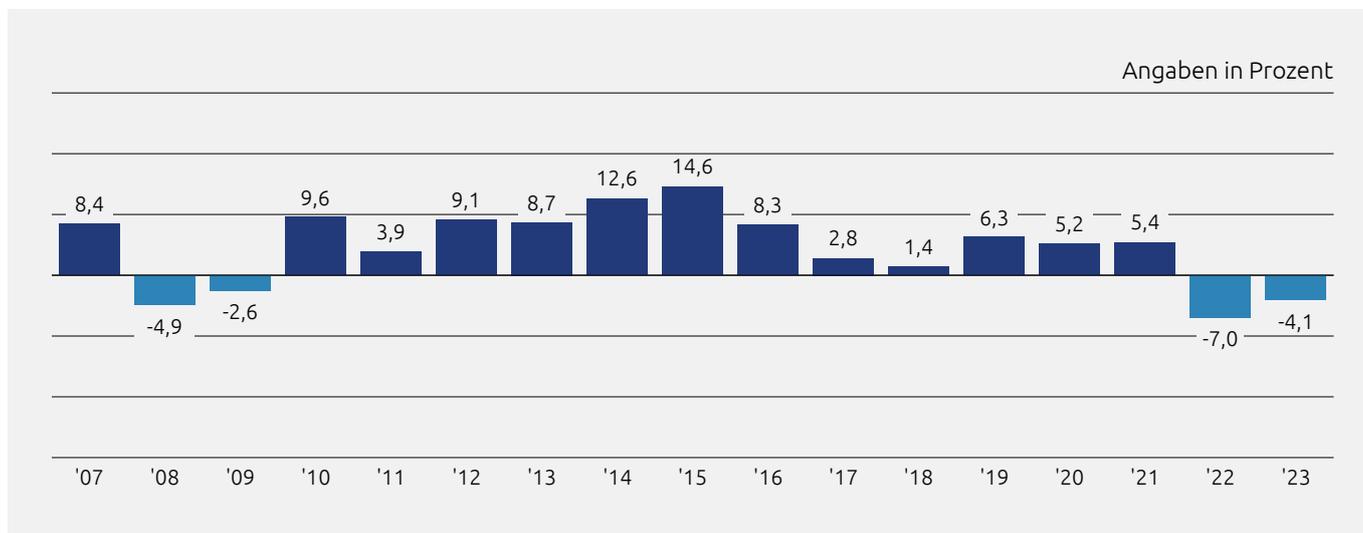
## Serie II (geglättet, netto)



## Serie III (geglättet, netto)



## Serie IV (geglättet, netto)



## Laufende Erhöhung ab dem 1. Februar 2024

Die laufenden Erhöhungen erhöhen den Nominalwert / das Deckungskapital. Dieser / Dieses ist zum ursprünglich vereinbarten Vertragsablauf beziehungsweise Rentenbeginn und bei Tod in der Ansparphase garantiert.

Die Deklaration der laufenden Boni erfolgt nach Ermessen von Standard Life. Die laufenden Boni werden so festgesetzt, dass ein allmählicher Anstieg der garantierten Leistungen der With-Profits -versicherungverträge erzielt wird, ohne die Investmentfreiheit und die Aussichten für Schlussboni über Gebühr einzuschränken. Laufende Bonussätze können auf null gesetzt werden. Einzelheiten zu den Garantien finden Sie in Ihren Versicherungsunterlagen. Bei unseren With-Profits überprüfen wir den Satz für die laufende Erhöhung mindestens einmal im Jahr. Dadurch behalten wir in verschiedenen Marktlagen ausreichend Flexibilität, um Marktchancen auch künftig im Sinne unserer Kunden zu nutzen.

Die laufende Erhöhung wurde daher für die Zeit ab dem 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025 für die Serien II und IV mit 0,0 Prozent und für die Serie III auf 0,5 Prozent festgesetzt. Diese Festlegung gilt für alle deutschen und österreichischen With-Profit-Verträge (Lebensversicherungen und aufgeschobene Rentenversicherungen). Außerdem bieten wir eine vertraglich zugesicherte Garantie zum vertraglich vereinbarten Ablauf- beziehungsweise Rentenbeginndatum. Diese Garantie ist unabhängig vom Marktumfeld und ändert sich nicht.

## So sind einzelne Verträge an der Wertentwicklung beteiligt

Das Anlageergebnis bildet eine wichtige Grundlage für die Entwicklung unserer With-Profit-Verträge. Wie sich ein Vertrag im Einzelfall entwickelt, hängt jedoch von zahlreichen weiteren Faktoren ab. Neben der Glättung (Smoothing) sind das vor allem der Zeitpunkt des Vertragsbeginns beziehungsweise der Investitionszeitpunkt, die Laufzeit und die Kostenstruktur.

Als renditeorientierte Produkte werden With-Profits von den Entwicklungen an den Finanzmärkten beeinflusst. Das Glättungsverfahren Smoothing soll die Auswirkungen kurzfristiger Kursschwankungen auf die Wertentwicklung bei Ablauf beziehungsweise Rentenbeginn reduzieren. Smoothing schützt jedoch nicht vor langfristigen negativen Kapitalmarktentwicklungen und kann zum Schutz der Versichertengemeinschaft angepasst werden. Die Auswirkungen von negativen Wertentwicklungen bei Ablauf oder Rentenbeginn werden nach unten begrenzt durch

- Garantien, so wie sie im Versicherungsschein beziehungsweise in den Nachträgen zum Versicherungsschein dokumentiert sind.
- Garantie des Deckungskapitals beziehungsweise Nominalwerts (bei Ablauf oder Rentenbeginn und bei Tod), wobei sich diese durch Zuweisung der laufenden Erhöhung erhöhen kann.

### Wichtige Hinweise

Die in dieser Information dargestellte Wertentwicklung der With-Profits bezieht sich ausschließlich auf die Kapitalanlage, die unseren With-Profit-Verträgen zugrunde liegt. Kosten für den Abschluss, die Verwaltung und den Risikoschutz sind nicht berücksichtigt. Berücksichtigt sind alle weiteren Beträge, die dem Fonds entnommen oder separiert wurden.

Die Werte sind damit nicht direkt auf Versicherungsverträge anzuwenden. Werte aus der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf die Zukunft.

In den With-Profits Funds können derivative Finanzinstrumente für ein effizientes Portfoliomanagement, zur Absicherung von Kapitalmarktrisiken, zur Erreichung der Anlageziele oder zur Steuerung der Duration des Portfolios eingesetzt werden. Umsichtig angewendet sind Derivate ein effektives und kostengünstiges Instrument, sie können jedoch selbst dann zu einer erhöhten Volatilität der Performance führen.

In der Regel überprüfen wir den Prozentsatz für die laufende Erhöhung einmal im Jahr. Für die Serie IV des German With-Profits Fund können Überprüfungen auch unterjährig stattfinden. In extremen Finanzmarktsituationen ist dann zum Beispiel eine Anpassung der laufenden Erhöhung möglich (vgl. § 3 der Versicherungsbedingungen).<sup>3</sup>

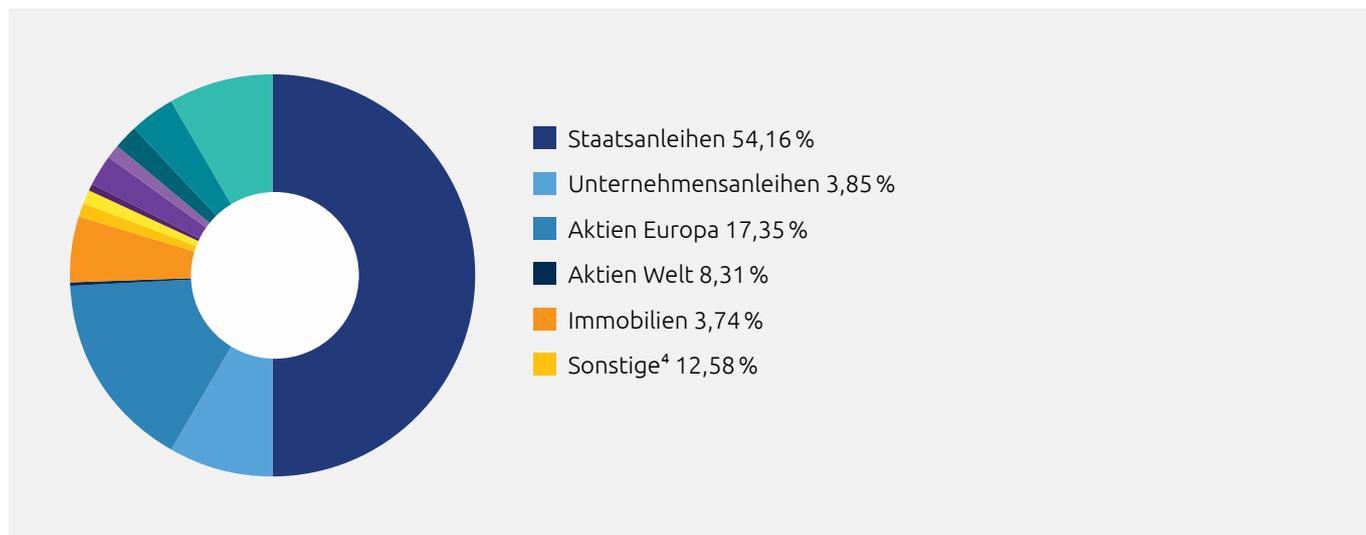
<sup>3</sup>Im Falle einer unterjährigen Überprüfung und damit verbundenen Anpassung des laufenden Bonus gilt die Anpassung nur für die Zukunft und nicht rückwirkend für den gesamten Zeitraum.

## Anlagemix unserer With-Profit-Kapitalanlagen zum 31. Dezember 2023

Unsere With-Profit-Verträge investieren in ein gemischtes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und einem kleineren Teil an anderen Investments wie zum Beispiel Geldmarktanlagen – diese diversifizierte Anlage reduziert üblicherweise die Auswirkungen von Schwankungen an den Finanzmärkten und sorgt gleichzeitig für gute Renditechancen.

Zum 31. Dezember 2023 hatten die einzelnen Anlageklassen folgende Anteile am Vermögen der With-Profits Funds (Werte gerundet):

### Anlagemix Serie II (1. Produktgeneration)

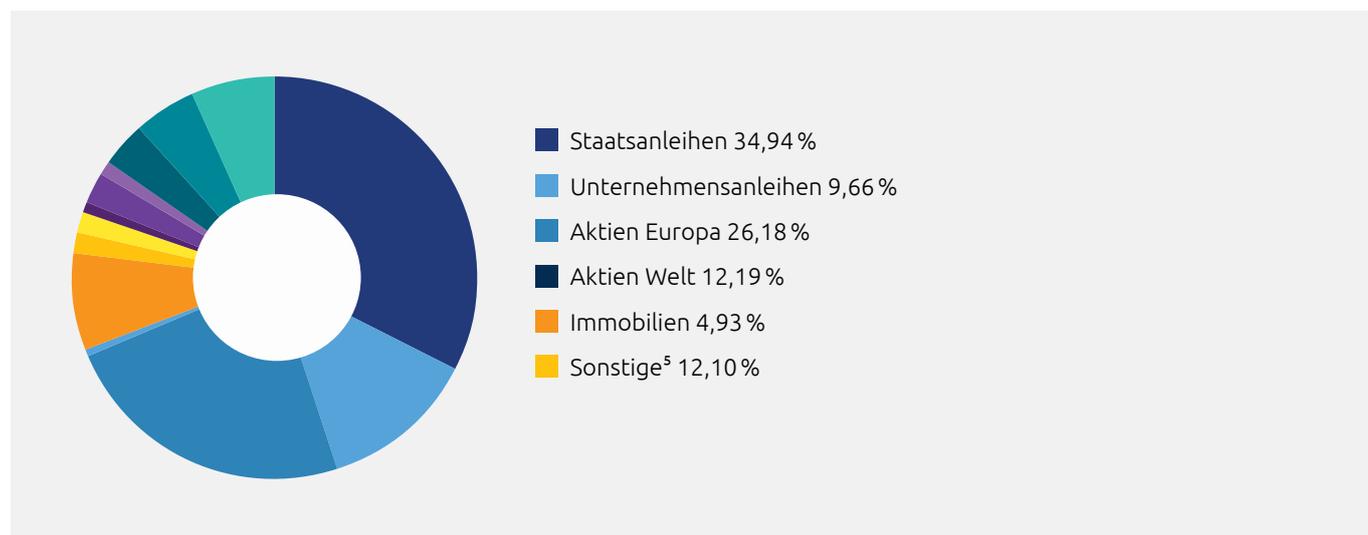


### Anlagemix Serie II in der Vergangenheit

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Staatsanleihen	54,00 %	54,00 %	54,10 %	58,04 %
Unternehmensanleihen	3,70 %	4,80 %	7,27 %	7,99 %
Aktien Europa	18,70 %	21,20 %	21,67 %	16,94 %
Aktien Welt	5,70 %	3,30 %	3,32 %	2,60 %
Immobilien	4,10 %	5,00 %	4,31 %	4,70 %
Sonstige <sup>4</sup>	13,80 %	11,80 %	9,33 %	9,74 %

<sup>4</sup>Unter „Sonstige“ fallen zum Beispiel Bareinlagen, Geldmarktinstrumente und Infrastruktur.

## Anlagemix Serie III (2. Produktgeneration)

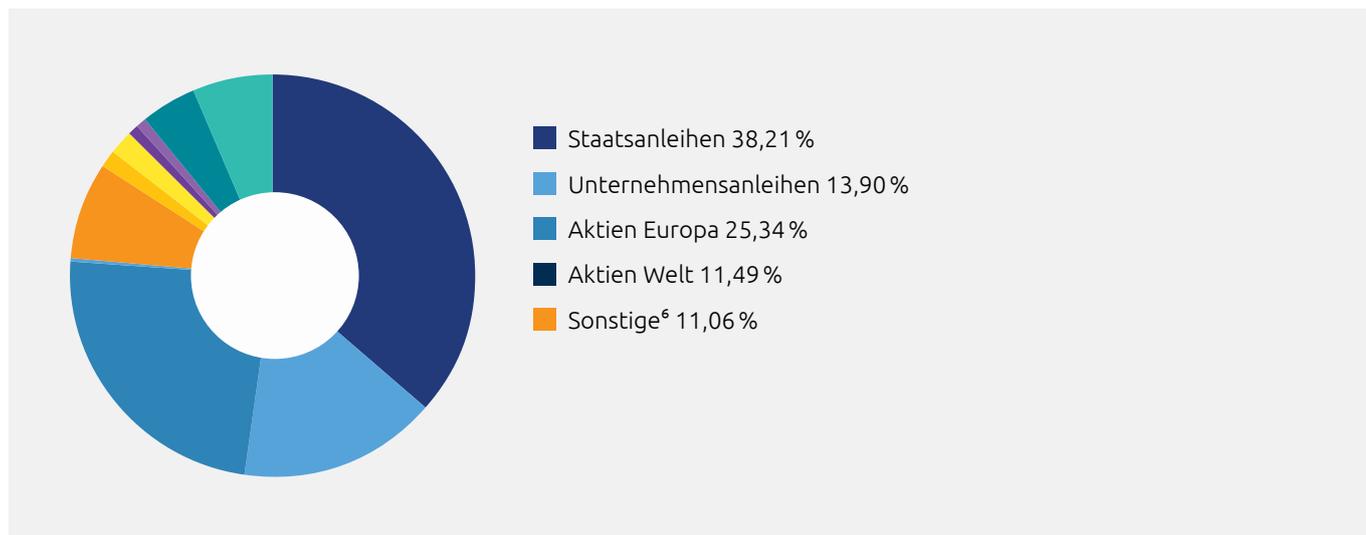


## Anlagemix Serie III in der Vergangenheit

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Staatsanleihen	34,70 %	34,70 %	38,11 %	41,21 %
Unternehmensanleihen	9,60 %	10,20 %	14,10 %	15,33 %
Aktien Europa	27,90 %	31,80 %	28,08 %	23,37 %
Aktien Welt	8,40 %	4,90 %	4,31 %	3,59 %
Immobilien	5,50 %	6,80 %	6,17 %	6,89 %
Sonstige <sup>5</sup>	13,90 %	11,60 %	9,23 %	9,61 %

<sup>5</sup>Unter „Sonstige“ fallen zum Beispiel Bareinlagen, Geldmarktinstrumente und Infrastruktur.

## Anlagemix Serie IV (ab 10. Juli 2006)



## Anlagemix Serie IV in der Vergangenheit

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Staatsanleihen	38,40 %	42,80 %	47,04 %	46,63 %
Unternehmensanleihen	14,10 %	16,50 %	18,26 %	17,91 %
Aktien Europa	26,80 %	26,50 %	21,13 %	21,25 %
Aktien Welt	8,10 %	3,80 %	3,05 %	3,06 %
Sonstige <sup>6</sup>	12,60 %	10,40 %	10,52 %	11,14 %

In den With-Profits Funds können derivative Finanzinstrumente für ein effizientes Portfoliomanagement, zur Absicherung von Kapitalmarktrisiken, zur Erreichung ihrer Anlageziele oder zur Steuerung der Duration des Portfolios eingesetzt werden. Umsichtig angewendet sind Derivate ein effektives und kostengünstiges Instrument, sie können jedoch selbst dann zu einer

<sup>6</sup>Unter „Sonstige“ fallen zum Beispiel Bareinlagen, Geldmarktinstrumente und Infrastruktur.

### Inhaltliche Richtigkeit:

Standard Life stellt mit diesem Dokument ausschließlich Informationen über die With-Profits zur Verfügung, die für das Neugeschäft geschlossen sind. 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. Wir möchten Menschen jeden Geschlechts gleichermaßen ansprechen und wählen daher neutrale Schreibweisen, wo es uns möglich ist. Jedoch bitten wir um Ihr Verständnis, dass wir teilweise aus Platzgründen oder dem Lesefluss zuliebe nur die binäre oder auch nur die männliche Schreibweise verwenden.

### standardlife.at

Standard Life Versicherung, Betriebsstätte der Standard Life International DAC, Arche Noah 9, 8020 Graz, Telefon: 0800 121248 (kostenfrei), Fax: 0316 8247484, salesaustria@standardlife.at

© 2024 Standard Life. Alle Rechte vorbehalten.