

MAXCELLENCE Fondsinformationen **STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund**

Anlageziel

Das Anlageziel des STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund ist das Erreichen eines langfristigen Kapitalzuwachses durch Partizipation an der Wertentwicklung des von Barclays Capital Fund Solutions gemanagten externen Multi-Asset Protected 85 Fund. Dieser externe Investmentfonds partizipiert über derivative Finanzinstrumente an der Wertentwicklung von Indizes. Die Gewichtung dieser Indizes, welche jeweils in eine der folgenden bestimmten Anlageklassen wie Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Rohstoffe und Geldmarktwertpapiere investieren, wird aktiv gemanagt. Insgesamt wird der Multi-Asset Protected 85 Fund entsprechend einer Anlagestrategie gemanagt, die gewährleisten soll, dass der Anteilspreis je Fondsanteil nicht unter 85 % des jeweils höchsten jemals ermittelten Anteilspreises fällt. Einzelheiten hierzu entnehmen Sie bitte den Anlagerichtlinien und dem Abschnitt Chancen und Risiken.

Anlagerichtlinien

Sofern Sie im Rahmen Ihrer Versicherung den STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund ausgewählt haben, werden Ihrem Vertrag ausschließlich Fondsanteile an diesem internen Fonds zugeordnet, nicht aber Fondsanteile am externen Multi-Asset Protected 85 Fund. Für den externen Investmentfonds ist Standard Life nicht verantwortlich.

Beschreibung des internen Fonds

Der STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund, den Sie im Rahmen der Fondsauswahl Ihrer Versicherung auswählen können, ist als so genannter interner Fonds der Standard Life Assurance Limited im Jahr 2009 neu aufgelegt worden. Seine Fondswährung lautet auf Euro. Er investiert in den externen Multi-Asset Protected 85 Fund. Somit partizipiert der STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund an der Wertentwicklung des Multi-Asset Protected 85 Fund.

Beschreibung des externen Investmentfonds und seiner Anlagestrategie

Der externe Multi-Asset Protected 85 Fund wurde von der irischen Finanzaufsicht unterliegenden Celsius Funds II PLC aufgelegt und wird von Barclays Capital Fund Solutions gemanagt, das zu Barclays Capital, dem Investment Banking-Zweig von Barclays Bank PLC, gehört. Für diesen externen Investmentfonds ist ausschließlich Celsius Funds II PLC verantwortlich. Die Anlagestrategie des Investmentfonds wird gemäß den Angaben von Celsius Funds II PLC im Folgenden erläutert.

Die Wertentwicklung des Multi-Asset Protected 85 Funds ist über derivative Finanzinstrumente an zwei Indizes gekoppelt. Zum einen an einen chancenorientierten Index und zum anderen an einen sicherheitsorientierten Index. Wie stark die Partizipation an diesen Indizes ist, hängt von der Entwicklung der beiden Indizes ab und wird dynamisch gemanagt.

Der chancenorientierte Index kombiniert Indizes der Assetklassen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien und Rohstoffe. Es handelt sich um Performanceindizes, deren Wertentwicklung auch

durch Ausschüttungen, Zinszahlungen und Dividenden der unterlegten Wertpapiere positiv beeinflusst wird. Die Fondsgesellschaft managt die Gewichtung der einzelnen Sub-Indizes aktiv. Dabei ist ein Mindest- und ein Höchstanteil für jede Assetklasse vorgegeben, damit einerseits keine Übergewichtung einer Assetklasse erfolgen kann und andererseits auch immer ein bestimmtes Mindestmaß an Diversifizierung sichergestellt ist. Die Wertentwicklung des sicherheitsorientierten Index richtet sich nach der Entwicklung des Geldmarktes.

Eine extrem negative Marktentwicklung kann dazu führen, dass der Multi-Asset Protected 85 Fund fast ausschließlich aus dem sicherheitsorientierten Index besteht.

Der externe Multi-Asset Protected 85 Fund verwendet Derivate mit der Absicht, Marktpositionen aufzubauen und diese flexibel anzupassen. Er wird zu Investmentzwecken keine Barkredite aufnehmen, der Gesamtwert der einzelnen Marktpositionen darf den Nettoinventarwert des Investmentfonds nicht übersteigen. Derivate bergen Verlustrisiken.

Der nicht in Euro ausgedrückte Wert ausländischer Vermögenswerte des externen Multi-Asset Protected 85 Fund kann infolge von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken.

85 %-Höchststandsabsicherung des externen Investmentfonds

Barclays Capital Fund Solutions hat sich gegenüber dem Multi-Asset Protected 85 Fund verpflichtet, den Investmentfonds entsprechend einer Anlagestrategie zu managen, die gewährleisten soll, dass der Anteilspreis je Fondsanteil nicht unter 85 % des jeweils höchsten jemals ermittelten Anteilspreises fällt. Der Eintritt der unten genannten Umstände kann dazu führen, dass dieses Ziel entsprechend dem negativen Einfluss dieser Fälle auf die Wertentwicklung des Multi-Asset Protected 85 Funds angepasst werden muss.

Zusätzlich übernimmt Barclays Bank PLC gegenüber dem externen Multi-Asset Protected 85 Fund unter gewissen Voraussetzungen eine Absicherung. Für den unwahrscheinlichen Fall, dass der Anteilspreis je Fondsanteil unter 85 % des jeweils höchsten jemals ermittelten Anteilspreises (abgesicherter Anteilspreis des externen Investmentfonds) liegt, verpflichtet sich Barclays Bank PLC gegenüber dem externen Multi-Asset Protected 85 Fund, die Differenz zum abgesicherten Anteilspreis des externen Investmentfonds auszugleichen.

Barclays Bank PLC weist ausdrücklich darauf hin, dass diese zusätzlich gewährte Absicherung zunächst für zehn Jahre gilt, aber darüber hinaus verlängert werden kann. Sie erlischt nach Inanspruchnahme der Verpflichtung zur Ausgleichszahlung und kann mit einer Kündigungsfrist von mindestens sechs Monaten gekündigt werden. Für den Fall, dass Barclays Bank PLC insolvent wird, kann grundsätzlich die Ausgleichszahlung nicht mehr gewährleistet werden.

Zusätzlich weist Barclays Bank PLC ausdrücklich darauf hin, dass die zusätzlich von Barclays Bank PLC gewährte Absicherung dagegen schützen soll, dass der Anteilspreis je Fondsanteil infolge nachteiliger Marktbewegungen unter den abgesicherten Anteilspreis des externen Investmentfonds fällt und dass dieser Schutz unter gewissen Umständen ganz oder teilweise entfallen kann. Zu diesen Umständen gehören insbesondere die folgenden Fälle. Hierbei handelt es sich jedoch nicht um eine abschließende Aufzählung:

- ▶ steuerrechtliche Änderungen
- ▶ Ein Dienstleister des Investmentfonds inklusive des Investment Managers ist insolvent, existiert nicht
- ▶ mehr oder scheidet aus.
- ▶ Betrug, Fahrlässigkeit oder Nichtleistung seitens eines Dienstleisters des Investmentfonds (mit Ausnahme des Investment Managers); dieses schließt jedwede unautorisierte Änderung der Anlagestrategie
- ▶ des Multi-Asset Protected 85 Fund mit ein.

Genauere Informationen zu den Umständen, die dazu führen können, dass die zusätzlich von Barclays Bank PLC gewährte Absicherung ganz oder teilweise entfällt, stellen wir Ihnen auf Anfrage gerne zur Verfügung. Sofern und soweit diese Umstände die Wertentwicklung des Multi-Asset Protected 85 Fund negativ beeinflussen, wird der abgesicherte Anteilspreis des externen Investmentfonds dann entsprechend dem negativen Einfluss dieser Fälle auf die Wertentwicklung des Multi-Asset Protected 85 Fund ermäßigt oder die zusätzlich gewährte Absicherung entfällt vollständig.

Die dargestellte Verpflichtung zur Ausgleichszahlung für den Multi-Asset Protected 85 Fund gilt ausschließlich zwischen Barclays Bank PLC und dem Multi-Asset Protected 85 Fund. Barclays Bank PLC übernimmt keine Verpflichtung zur Ausgleichszahlung gegenüber den Versicherungsnehmern, deren Versicherung von der Wertentwicklung des STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund ganz oder teilweise abhängt. Die Versicherungsnehmer profitieren jedoch im Rahmen der Investition in den internen STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund mittelbar von der oben beschriebenen Absicherung der Barclays Bank PLC gegenüber dem externen Multi-Asset Protected 85 Fund.

Standard Life übernimmt keinerlei Absicherung oder Garantie und kann nicht gewährleisten, dass die sicherheitsorientierte Anlagestrategie von Barclays Capital Solutions erfolgreich ist oder eine Ausgleichszahlung von Barclays Bank PLC für den externen Multi-Asset Protected 85 Fund erbracht wird.

Chancen und Risiken

Der Anteilspreis des internen STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund kann steigen, aber auch fallen. Entsprechend können auch Verluste entstehen. Durch die Partizipation an der Wertentwicklung des externen Multi-Asset Protected 85 Funds profitieren Sie jedoch von dessen Anlagestrategie, die gewährleisten soll, dass der Anteilspreis je Fondsanteil nicht unter 85 % des jeweils höchsten jemals ermittelten Anteilspreises fällt sowie zusätzlich von der durch Barclays Bank PLC gegenüber dem Multi-Asset Protected 85 Fund gewährten Absicherung dieses Niveaus. Aufgrund der oben genannten nicht abschließenden Ausnahmefälle zu dieser dargestellten Absicherung durch Barclays Bank PLC kann jedoch das Risiko nicht ausgeschlossen werden, mit dem STANDARD LIFE BARCLAYS Multi-Asset Protected 85 Fund Verluste zu erzielen, die nicht durch den abgesicherten Anteilspreis des externen Investmentfonds begrenzt sind.

Entwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu.

Keine Verantwortlichkeit von Barclays Bank PLC für die MAXCELLENCE-Produktfamilie

MAXCELLENCE wird von Barclays Bank PLC weder gesponsert oder empfohlen noch verkauft oder beworben. Die Handels- und Dienstleistungsmarken oder eingetragenen Warenzeichen von Barclays Bank PLC sind das Eigentum von Barclays Bank PLC. Barclays Bank PLC (i) gibt gegenüber den Inhabern von MAXCELLENCE oder dem Anlegerpublikum weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich einer Empfehlung zur Anlage in MAXCELLENCE ab, (ii) ist nicht zur Berücksichtigung des Bedarfs von Standard Life oder der Inhaber von MAXCELLENCE verpflichtet, (iii) ist weder für den Zeitpunkt der Preisbestimmung, die Preise oder die Anzahl der zuordenbaren Anteile von MAXCELLENCE noch für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, die für die eventuelle Umwandlung von MAXCELLENCE in eine Barauszahlung zugrunde gelegt wird, verantwortlich oder daran beteiligt und (iv) übernimmt keinerlei Verpflichtung oder Haftung für die Verwaltung, die Abwicklung, das Marketing, den Verkauf oder den Handel von MAXCELLENCE.