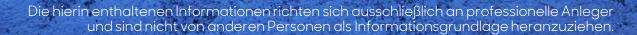


Wie sich negative Wirtschaftsdaten, Inflation und das Zinsumfeld auf die langfristige Anlage auswirken.

Steffen Liebig,
Business Development Manager – Strategic Partners,
Standard Life

Michael Heidinger, Investment Specialist Multi-Asset & Head of Wholesale Germany & Austria, abrdn

abrdn.com



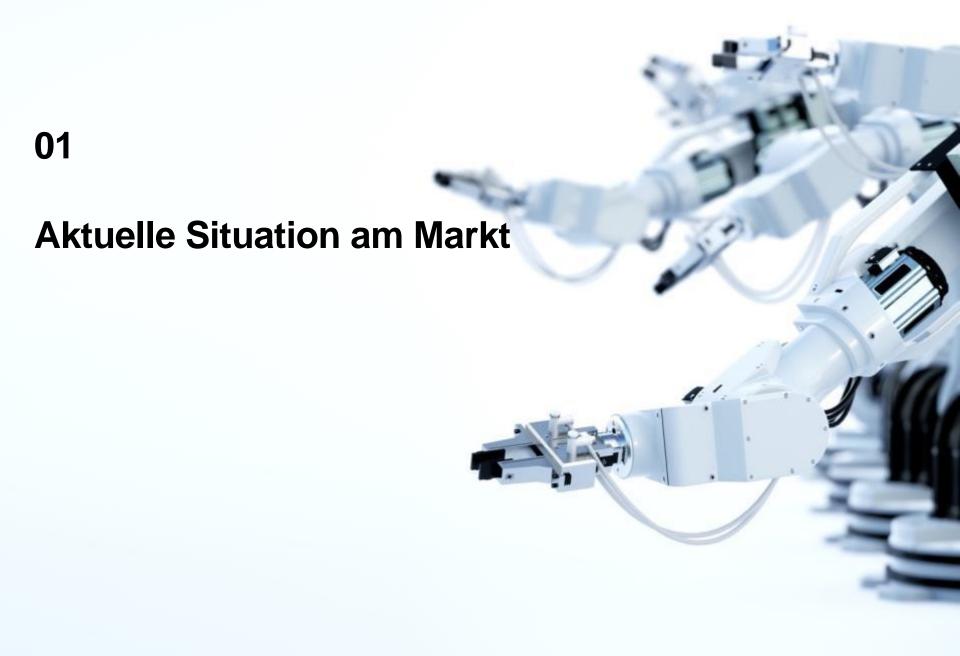
Agenda

1. Aktuelle Situation am Markt

2. Quo vadis Anleihen?

3. Update MyFolio

4. Teaser "Klimaaktien mit Absicherung"



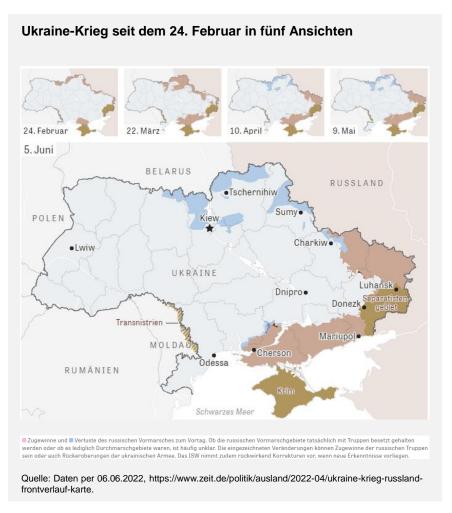
Marktthemen 2022

Bekannte Themen, aber andere Brisanz



Über 100 Tage Ukraine-Krieg

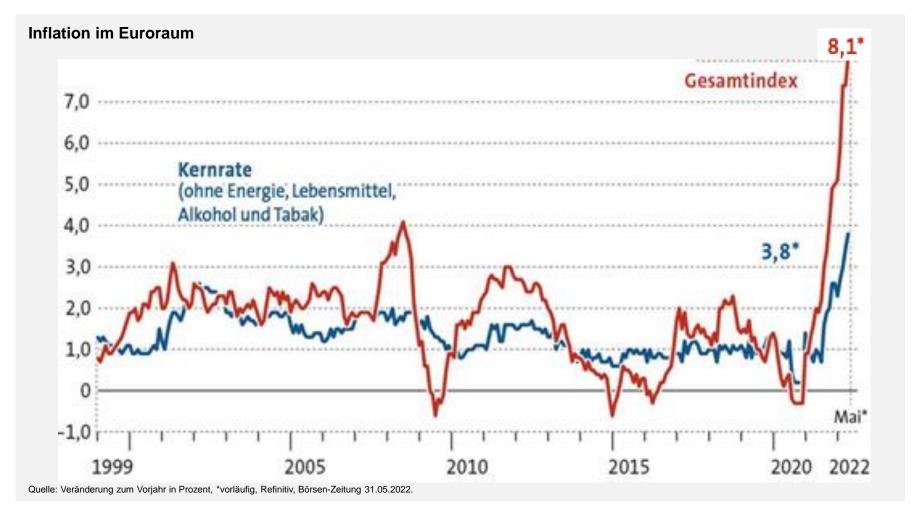
Friedliche Lösung weiterhin nicht in Sicht – 7. EU-Sanktionspaket verabschiedet





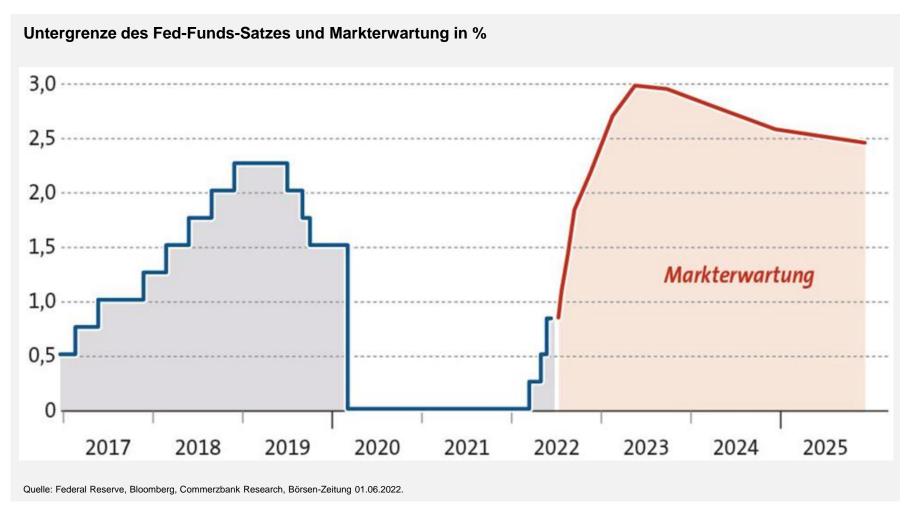
Erneut neuer Höchststand im Euroraum erreicht

Energiepreise und Nahrungsmittel treiben die Inflation weiter nach oben



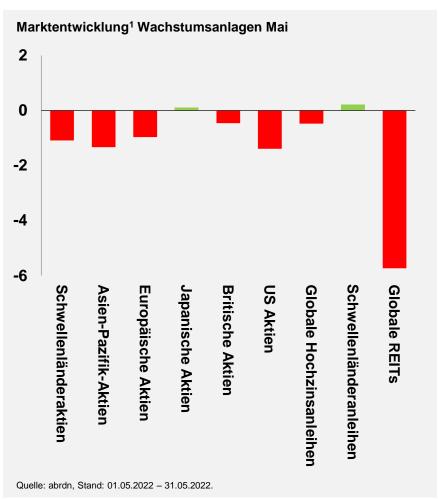
Steiler Anstieg der Zinsen in den USA erwartet

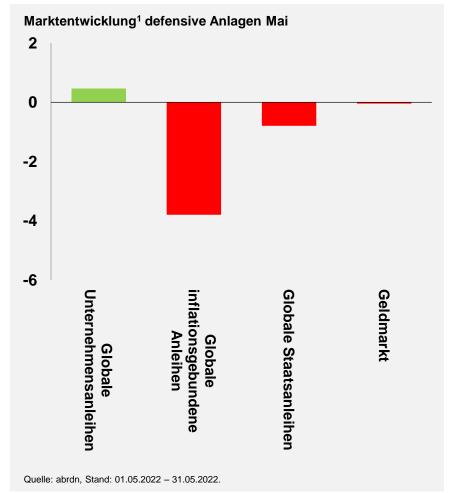
Zinsen sollten Mitte 2023 bei 3% in den USA liegen



Marktentwicklung Mai

Immobilienaktien und inflationsgebundene Anleihen im Mai massiv unter Druck

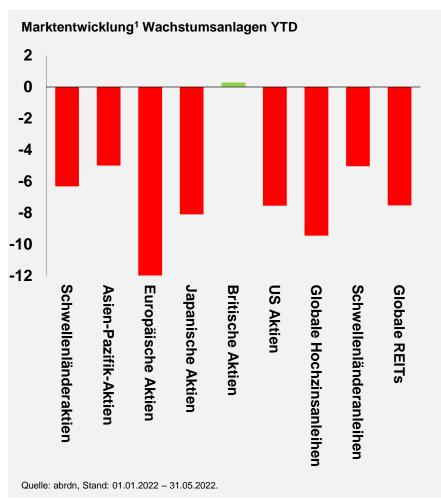


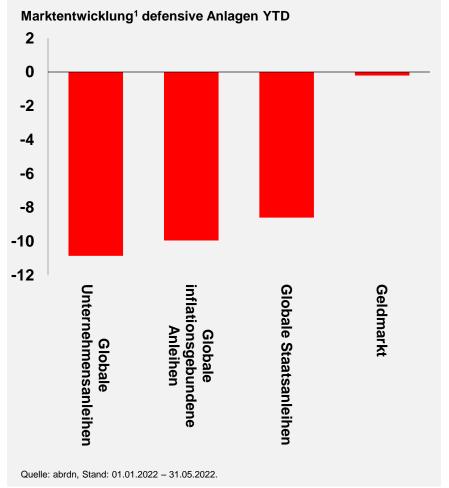


⁾ Referenz: Globale REITs: FTSE EPRA Nareit Developed TR GBP, US-Aktien: S&P 500 NR EUR, Geldmarkt: DB EONIA TR EUR, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Schwellenanleihen: JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR, Globale Unternehmensanleihen: BBgBarc Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg EUR, Japanische Aktien: MSCI Japan NR EUR, Globale Hochzinsanleihen: ICE BofA Gbl HY TR EUR, Europäische Aktien: FTSE AW Eur Ex UK TR EUR, Schwellenländeraktien: MSCI EM NR EUR, Asien-Pazifik-Aktien: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR EUR, Britische Aktien: FTSE Allsh TR GBP, Globale Staatsanleihen: FTSE WGBI Hdg EUR.

Marktentwicklung YTD

Zinswende und Ukraine-Krise belasten die Märkte deutlich in 2022

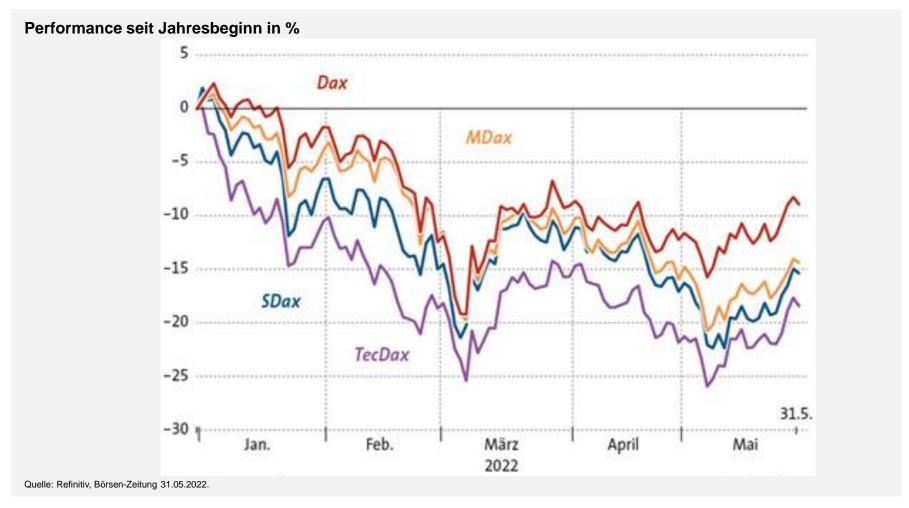




¹⁾ Referenz: Globale REITs: FTSE EPRA Nareit Developed TR GBP, US-Aktien: S&P 500 NR EUR, Geldmarkt: DB EONIA TR EUR, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Schwellenanleihen: JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR, Globale Unternehmensanleihen: BBgBarc Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg EUR, Japanische Aktien: MSCI Japan NR EUR, Globale Hochzinsanleihen: ICE BofA Gbl HY TR EUR, Europäische Aktien: FTSE AW Eur Ex UK TR EUR, Schwellenländeraktien: MSCI EM NR EUR, Asien-Pazifik-Aktien: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR EUR, Britische Aktien: FTSE Allsh TR GBP, Globale Statstanleihen: FTSE WGBI Hdg EUR.

Wertentwicklung innerhalb der Aktiensegmente

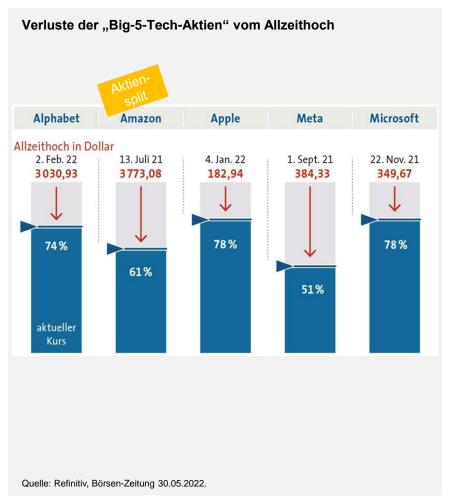
Large Caps zeigen sich im relativen Vergleich robuster als Small Caps und Tech



Entwicklung der Märkte in 2022

Ukraine-Krise und Inflation setzen Märkten massiv zu; Tech-Werte unter Druck

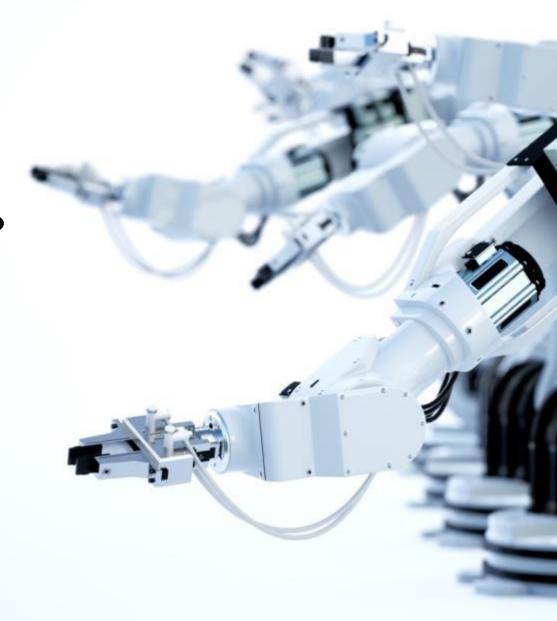




1) Referenz: US-Aktien: S&P 500 NR EUR,, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Europäische Aktien: FTSE AW Eur Ex UK TR EUR, Asien-Pazifik-Aktien: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR EUR. Britische Aktien: FTSE Allsh TR GBP. Globale Staatsanleihen: FTSE WGBI Hdg EUR. Schwellenanleihen: JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR.

02

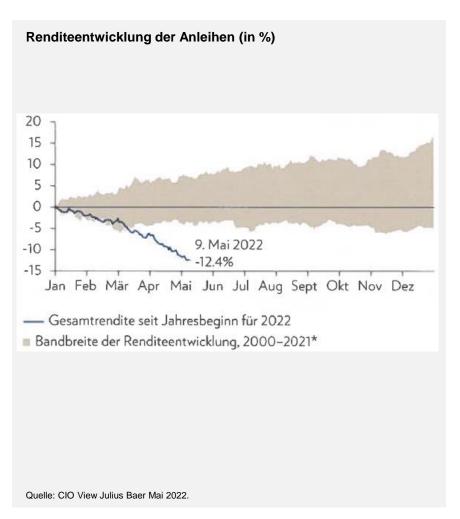
Quo vadis Anleihen?



Anleihen massiv unter Druck

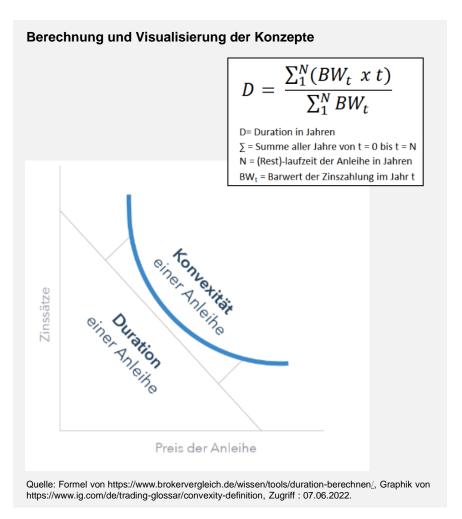
Zinswende führt zum größten Einbruch im Anleihenmarkt seit Jahrzehnten

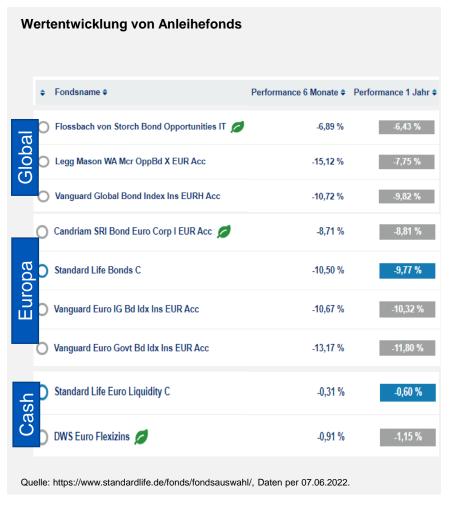




Exkurs: Duration als Konzept

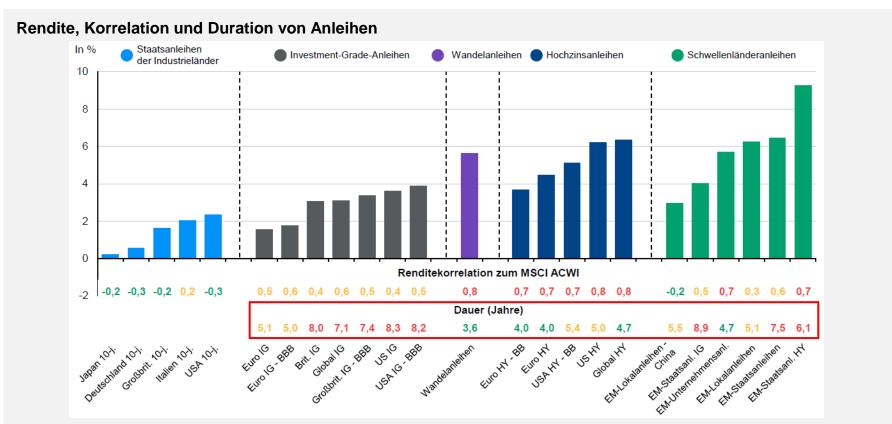
Berechnung der Duration zur Veranschaulichung der Zinssensitivität





Durationsrisiko von Anleihensegmenten

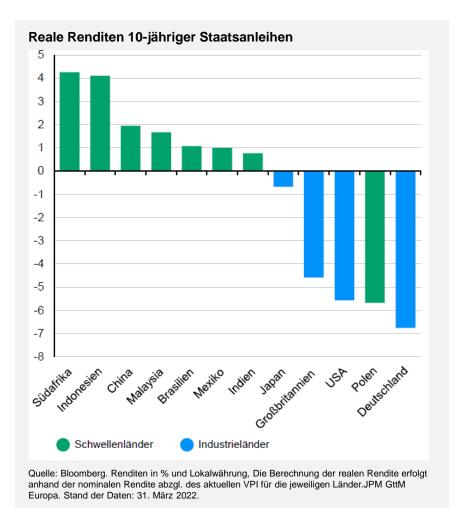
Hochzinsanleihen aufgrund des höheren Koupons mit niedriger Duration.

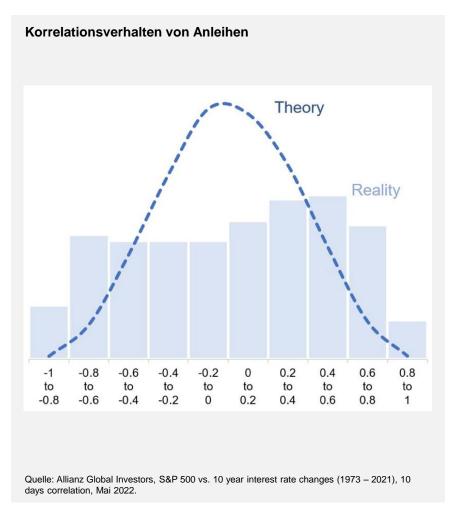


Quelle: Bloomberg. JPM GttM Europa. Stand der Daten: 31. März 2022, Bloomberg Barclays, ICE BofA, J.P. Morgan EconomicResearch, RefinitivDatastream, J.P. Morgan Asset Management. Die Renditekorrelation zum MSCI All-Country World Index wird anhand der monatlichen Gesamtrenditen seit 2008 berechnet. Folgende Indizes wurden verwendet: Euro IG: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate – Corporate; Global IG: Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate; Großbrit. IG: Bloomberg Barclays Sterling Aggregate – Corporate; USA IG: Bloomberg Barclays Global ConvertibleRate Sensitive hedgedtoUSD; Euro HY: ICE BofAEuro DevelopedMarketsNon-Financial High YieldConstrainedIndex; Global HY: ICE BofAGlobal High YieldConstrainedIndex; EM-Unternehmensanl.: CEMBI Broad Diversified; EM-Lokalanleihen: GBI-EM Global Diversified; EM-Staatsanleihen: EMBI Global DiversifiedHY.

Korrelation gegenüber Aktien als Hauptargument

Reale Renditen vs. Korrelationsverhalten





Wie schlägt sich die Konkurrenz gegenüber MyFolio?

MyFolio Defensiv Profile in 2022 im unteren Mittelfeld der Peergroup

Performance der "Big 10" in defensiven Peergroup (global)

Fondsname	Volumen in Mio. €		Rang in der Peergroup	Performance auf 1 Jahr	Rang in der Peergroup
PrivatFonds: Kontrolliert	17,806	-8.65	81	-5.37	63
M&G Optimal Income	10,918	-7.90	68	-7.89	91
Pictet-Multi Asset Global Opps	8,749	-6.37	43	-4.42	46
UniRak Nachhaltig Konservativ	7,334	-12.30	100	-9.23	97
Amundi Fds Global MA Cnsrv	4,670	-4.85	24	-2.67	21
PrivatFonds: Nachhaltig	3,563	-9.56	90	-5.78	69
JPM Global Income Cnsrv	2,305	-8.34	76	-6.54	80
Ethna-AKTIV	2,102	-2.95	9	1.42	2
UniStrategie: Konservativ	2,053	-8.34	76	-7.67	90
Allianz Dyn MltAst Stgy SRI15	1,891	-6.55	45	-3.08	26

Performance der "Big 10" in defensiven Peergroup

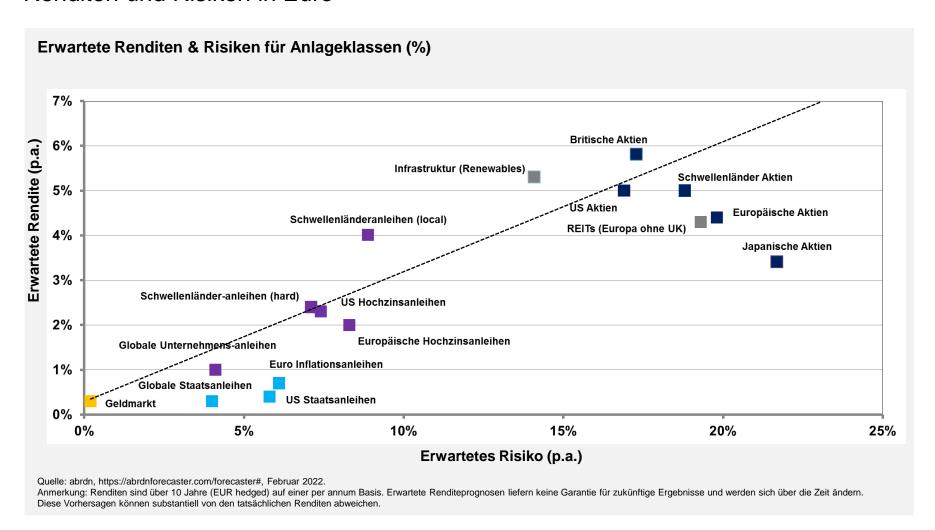
		-		-	
Fondsname		Performance			
	in Mio. €	in 2022	Peergroup	auf 1 Jahr	Peergroup
Invesco Pan European Hi Inc	7,055	-5.98	45	-4.41	47
Kapital Plus	3,853	-11.97	99	-8.41	93
UniRak Konservativ	2,587	-10.78	96	-11.25	99
DNCA Invest Eurose	2,297	-0.20	3	2.40	2
DB Conservative SAA	2,179	-5.64	40	-3.73	35
ODDO BHF Polaris Moderate	1,760	-7.30	65	-2.44	18
DWS ESG Stiftungsfonds	1,591	-7.50	68	-5.89	70
Deka-Stiftungen Balance	963	-4.35	25	-1.78	13
LBBW Multi Global	818	-9.59	90	-5.99	72
Butler Credit Opps	808	-2.18	7	-0.91	8
MyFolio SLI managed Defensiv	60	-8.33	77	-6.42	76
MyFolio Passiv focussed Defensiv	58	-7.16	61	-4.92	56

Quelle: Morningstar Direct, Performance der 10 größten Fonds in der EUR Cautious Allocation – Global Peergroup, Datenstand per 31.05.2022.

Quelle: Morningstar Direct, Performance der 10 größten Fonds in der EUR Cautious Allocation Peergroup, Datenstand per 31.05.2022.

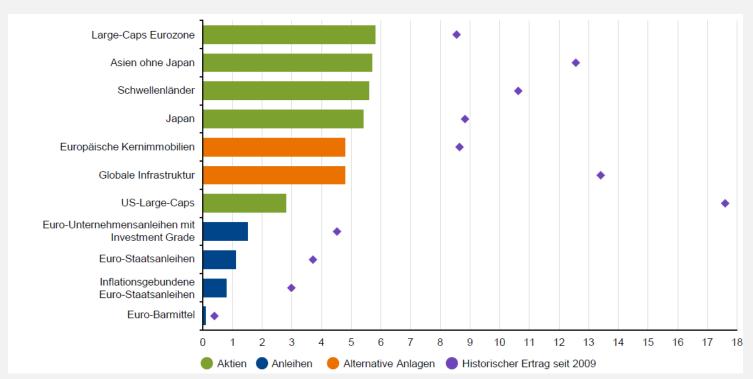
Die 10 Jahresprognose für Anlageklassen

Renditen und Risiken in Euro



Die 10 Jahresprognose für Anlageklassen (JP Morgan)

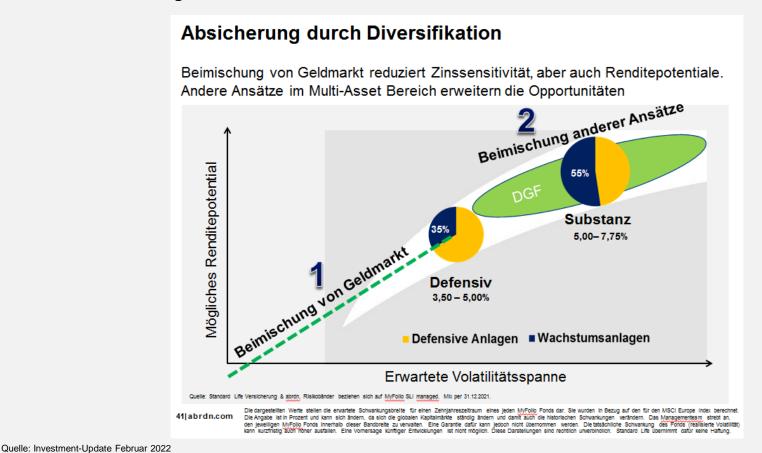
Erwartete Renditen für Anlageklassen (%)



Quelle: 2022 Long-Term Capital Market Assumptions, Erträge sind nominal und in EUR angegeben. Bisherige Erträge wurden von Anfang 2009 bis Ende Oktober 2021 bzw. den zuletzt verfügbaren Daten berechnet. Die Prognosen im obigen Diagramm basieren auf den internen langfristigen Kapitalmarktannahmen (10-15 Jahre) von J.P. Morgan Asset Management bezüglich der Renditen der großen Anlageklassen. Die daraus resultierenden Prognosen berücksichtigen nur die mit dem Portfolio verknüpfte Benchmarkrendite. Das Alpha der zugrunde liegenden Produktstrategien in jeder Anlageklasse wird nicht berücksichtigt. Die Annahmen sind lediglich zur Veranschaulichung dargestellt. Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle und künftige Ergebnisse. JPM GttM. Stand der Daten: 31. März 2022.

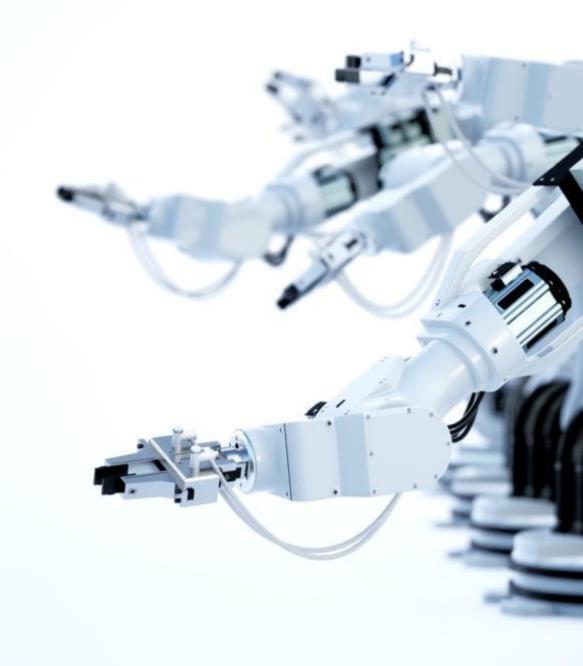
Kurzer Blick in die Vergangenheit

Ansatz zur Reduzierung der Zinssensitivität



02

Update MyFolio



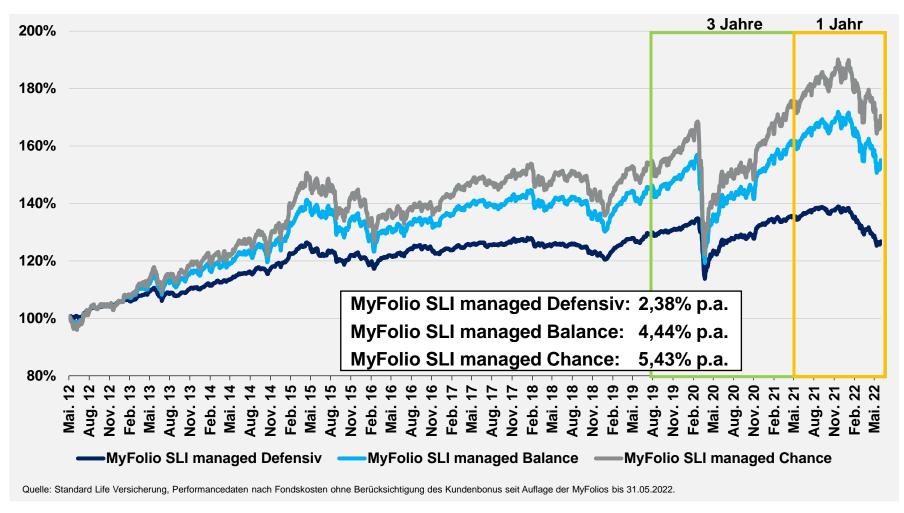
Gegenüberstellung SLI managed vs. Passiv focussed

Inflation und Zinswende belasten die Profile

	SLI managed	SLI managed	SLI managed	SLI managed	SLI managed
Mai	Defensiv -1.57%	Substanz -1.91%	Balance -2.23%	Chance -2.58%	Chance Plus -2.70%
YTD	-8.33%	-8.97%	-2.23 <i>%</i> -9.37%	-2.38 <i>%</i> -9.73%	-2.70% -9.87%
2021	3.59%	7.13%	11.60%	15.62%	17.96%
1 Jahr	-6.42%	-5.61%	-4.18%	-2.91%	-2.06%
3 Jahre (p.a.)	0.09%	1.50%	3.33%	4.82%	5.85%
5 Jahre (p.a.)	0.11%	0.93%	1.97%	2.81%	3.36%
Seit Auflage (p.a.)	2.38%	1.23%	4.44%	5.43%	2.92%
Auflagedatum	01.05.2012	01.07.2015	01.05.2012	01.05.2012	01.07.2015
Wachstumsanlagen (per Q1/22)	34.8%	54.6%	78.8%	93.7%	99.1%
Aktienquote (per Q1/22)	24.5%	38.7%	56.2%	74.7%	83.9%
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	Passiv focussed	Passiv focussed	Passiv focussed	Passiv focussed	_
	Defensiv	Substanz	Balance	Chance	Chance Plus
	Deletion	O di lo C di l'E			
Mai	-0.94%	-1.19%	-1.39%	-1.63%	-1.71%
Mai YTD					
	-0.94%	-1.19%	-1.39%	-1.63%	-1.71%
YTD	-0.94% -7.16%	-1.19% -7.69%	-1.39% -7.54%	-1.63% -7.42%	-1.71% -7.16%
YTD 2021	-0.94% -7.16% 3.95%	-1.19% -7.69% 7.75%	-1.39% -7.54% 12.75%	-1.63% -7.42% 17.36%	-1.71% -7.16% 20.30%
YTD 2021 1 Jahr	-0.94% -7.16% 3.95% -4.92%	-1.19% -7.69% 7.75% -3.85%	-1.39% -7.54% 12.75% -1.78%	-1.63% -7.42% 17.36% 0.06%	-1.71% -7.16% 20.30% 1.47%
YTD 2021 1 Jahr 3 Jahre (p.a.)	-0.94% -7.16% 3.95% -4.92% 0.46%	-1.19% -7.69% 7.75% -3.85% 2.03%	-1.39% -7.54% 12.75% -1.78% 3.98%	-1.63% -7.42% 17.36% 0.06% 5.47%	-1.71% -7.16% 20.30% 1.47% 6.64%
YTD 2021 1 Jahr 3 Jahre (p.a.) 5 Jahre (p.a.)	-0.94% -7.16% 3.95% -4.92% 0.46% 0.51%	-1.19% -7.69% 7.75% -3.85% 2.03% 1.66%	-1.39% -7.54% 12.75% -1.78% 3.98% 2.92%	-1.63% -7.42% 17.36% 0.06% 5.47% 3.89%	-1.71% -7.16% 20.30% 1.47% 6.64% 4.72%
YTD 2021 1 Jahr 3 Jahre (p.a.) 5 Jahre (p.a.) Seit Auflage (p.a.)	-0.94% -7.16% 3.95% -4.92% 0.46% 0.51% 1.11%	-1.19% -7.69% 7.75% -3.85% 2.03% 1.66% 2.23%	-1.39% -7.54% 12.75% -1.78% 3.98% 2.92% 3.17%	-1.63% -7.42% 17.36% 0.06% 5.47% 3.89% 3.87%	-1.71% -7.16% 20.30% 1.47% 6.64% 4.72% 4.59%
YTD 2021 1 Jahr 3 Jahre (p.a.) 5 Jahre (p.a.) Seit Auflage (p.a.) Auflagedatum	-0.94% -7.16% 3.95% -4.92% 0.46% 0.51% 1.11% 01.07.2015	-1.19% -7.69% 7.75% -3.85% 2.03% 1.66% 2.23% 01.07.2015	-1.39% -7.54% 12.75% -1.78% 3.98% 2.92% 3.17% 01.07.2015	-1.63% -7.42% 17.36% 0.06% 5.47% 3.89% 3.87% 01.07.2015	-1.71% -7.16% 20.30% 1.47% 6.64% 4.72% 4.59% 01.07.2015
YTD 2021 1 Jahr 3 Jahre (p.a.) 5 Jahre (p.a.) Seit Auflage (p.a.) Auflagedatum Wachstumsanlagen (per Q1/22)	-0.94% -7.16% 3.95% -4.92% 0.46% 0.51% 1.11% 01.07.2015 30.9% 23.7%	-1.19% -7.69% 7.75% -3.85% 2.03% 1.66% 2.23% 01.07.2015 50.9% 38.9%	-1.39% -7.54% 12.75% -1.78% 3.98% 2.92% 3.17% 01.07.2015 75.7% 57.8%	-1.63% -7.42% 17.36% 0.06% 5.47% 3.89% 3.87% 01.07.2015 90.2% 76.7%	-1.71% -7.16% 20.30% 1.47% 6.64% 4.72% 4.59% 01.07.2015 97.2%

Entwicklung der MyFolios seit Auflage

MyFolios mit deutlichem Rücksetzer in 2022

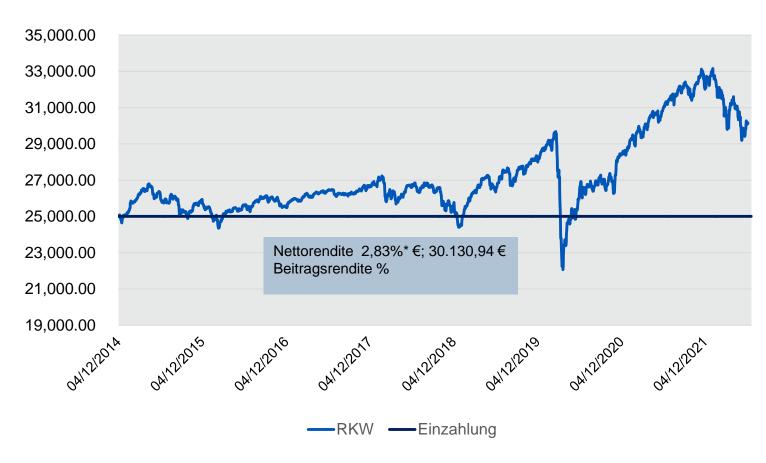


Vertragsverlauf*



ParkAllee kompfort Standard aus 2014

aktuelle Fondsaufteilung: MyFolio Passiv focussed Balance und MyFolio SLI managed Chance Fondsaufteilung bis 11.2017 MyFolio SLI managed Defensiv und SLI managed Balance



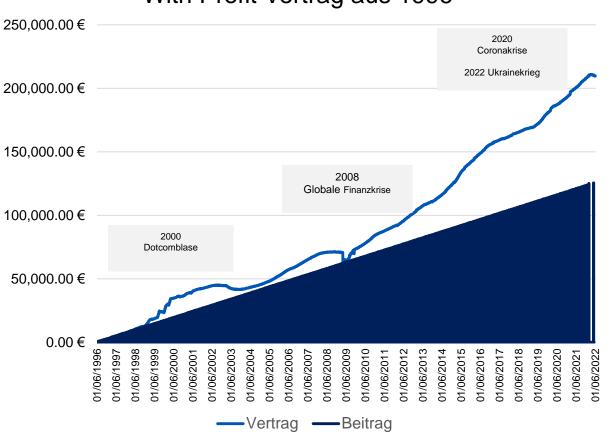
^{*}Stand 08. Juni. 2022, Beginn 01.12.2014

With Profit





With Profit Vertrag aus 1996*



European Equities	21,20%
Global Equities	3,30%
nfrastructure Equity	0,50%
Property	5,00%
Government Bonds	54,00%
Corporate Bonds	4,80%
Emerging Market Debt (EMD)	2,50%
Private Placements	3,80%
Cash	5,00%
Judii	0,0070

^{*}Stand 06. Juni 2022 . Vergangenheitswerte erlauben keine Rückschlüsse auf die Zukunft.

Die MyFolio-Strategie auf einen Blick...

...drei starke Argumente für Berater und Kunden





VS.

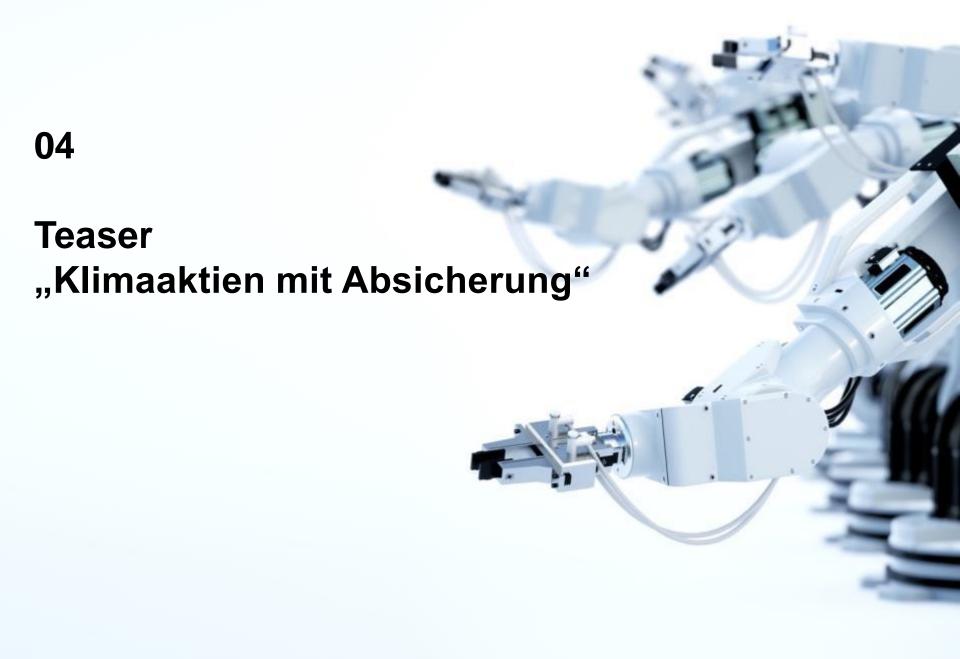






Kundenbonus

Quelle: Standard Life & abrdn, 2022.



abrdns Fondsangebot (Artikel 8 & 9)

6 Fonds bei Standard Life in der Police verfügbar (+ Multi-Asset ESG)



Nachhaltig

"Promoting ESG" (Artikel 8)

Aktien

Asian Smaller Companies Fund Emerging Markets Equity Fund Emerging Markets Focused Equity Fund Emerging Markets Infrastructure Equity Fund Emerging Markets Smalller Companies Fund

European Smaller Companies Fund Global Smaller Companies Fund Indian Equity Fund

Anleihen

Emerging Markets Corporate Bond Fund Total Return Credit Fund

"Sustainable" (Artikel 8.5)

Aktien

All China Sustainable Equity Fund
China A Share Sustainable Equity Fund
Emerging Markets Sustainable Equity Fund
Europe ex UK Sustainable Equity Fund
Europe Sustainable Equity Fund
Global Sustainable Equity Fund

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund

Japanese Sustainable Equity Fund UK Sustainable Equity Fund

Anleihen

Asian Credit Sustainable Bond Fund Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund Euro Corporate Sustainable Bond Fund

Global Corporate Sustainable Bond Fund
US Dollar Credit Sustainable Bond Fund

Multi-Asset

Responsible Global Asset Strategies Fund



Thematisch

Klima (Artikel 9)

Multi-Asset Climate Opportunities Fund

Climate Transition Bond Fund Global Climate & Environnent Equity Fund



Impactorientiert

Impact / SDG (Artikel 9)

Aktien

Asian Sustainable Development Equity Fund Emerging Markets Sustainable Development Equity Fund Global Equity Impact Fund

Anleihen

Emerging Markets Sustainable Development Corporate Bond Fund

Maßnahmen gegen den Klimawandel werden beschleunigt





IN PARTNERSHIP WITH ITALY



Klimakrise: Großbritannien will Emissionsreduktionsziel bis 2035 auf 78 % anheben

Biden verspricht 100% saubere Energie, Netto-Null-Emissionen bis 2050





EU stellt Klimagesetz vor, um bis 2050 Netto Null zu erreichen Klimawandel, China will bis 2060 kohlenstoffneutral sein

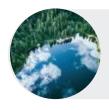


Quelle: Bloomberg, BBC, EnergyLiveNews, United Nations

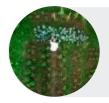
Ansatz des Multi-Asset Climate Opportunities



Der Fonds ist als EU SFDR Artikel 9 kategorisiert und hat daher eine nachhaltige Zielsetzung



Die gehaltenen Unternehmen stellen nach der **EU-Taxonomie** einen beträchtlichen Beitrag für **Klimalösungen** zur Verfügung

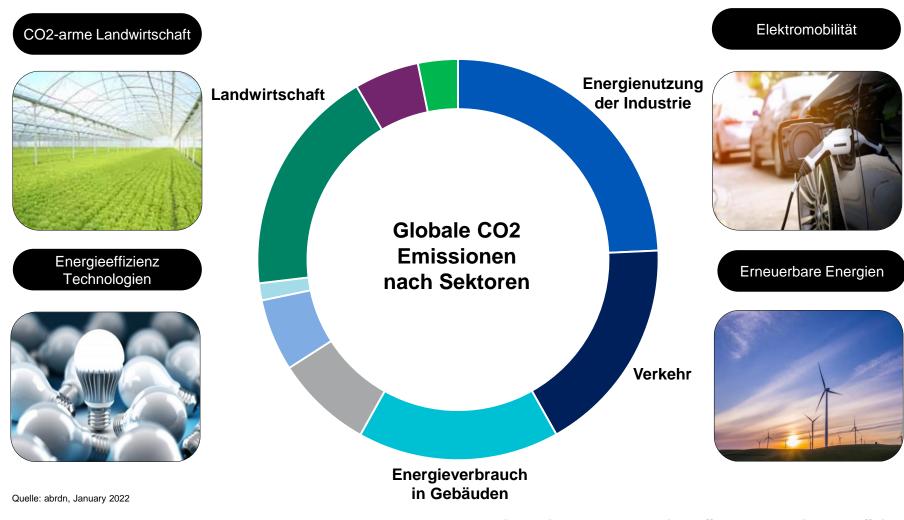


Unser Fonds bietet Anlegerinnen und Anlegern **massives strukturelles Wachstum** in den nächsten Jahren aufgrund der staatlichen Net Zero Programme.



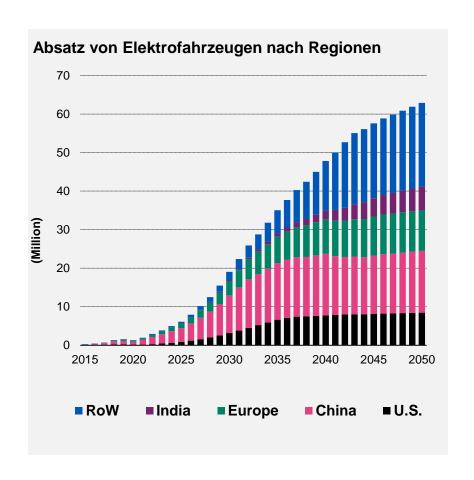
Der Fonds ist im Aktienbereich stark auf vier Industriesektoren fokussiert, hat aber über Green Bonds und Erneuerbare Infrastruktur Wertpapiere eine Pufferkomponente eingebaut.

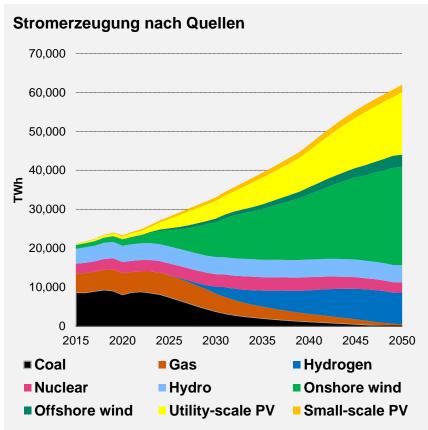
Die Breite der Wachstumsmöglichkeiten



Eine Vielzahl von Klimalösungen wird benötigt

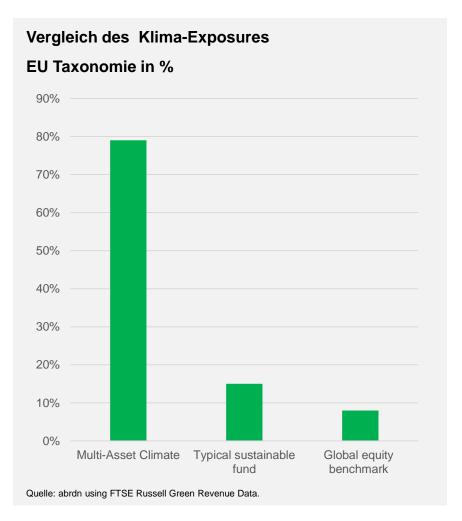
Das atemberaubende Wachstumsprognose der Klimalösungen





Quelle: BNEF – central scenario, 2020. Die Prognosen sind als Meinungen zu verstehen und spiegeln nicht die potenzielle Leistung wider. Prognosen sind nicht garantiert und die tatsächlichen Ereignisse oder Ergebnisse können erheblich abweichen.

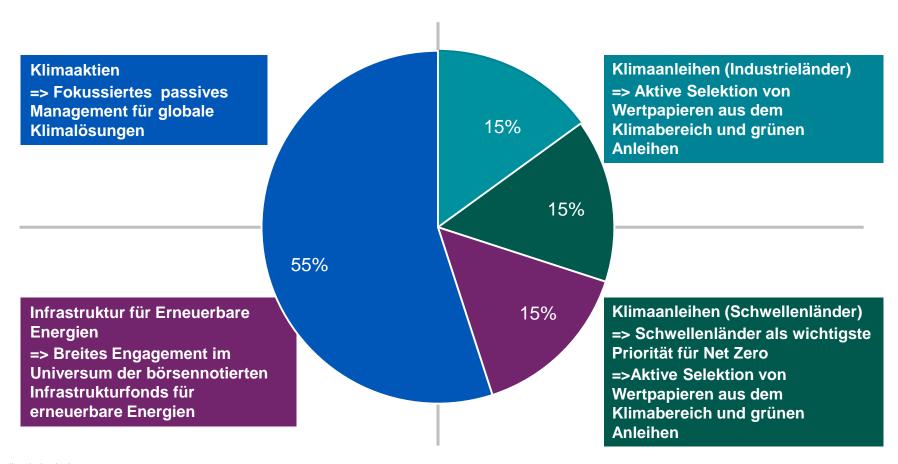
Messung der Klimalösung



Ausgezeichnete Nachhaltigkeit



Multi-Asset Climate Opportunities (MACO) im Mix



Quelle: abrdn, Juni 2022

Klimaaktien

Beispiel: Ørsted (Dänemark)

- Entwickelt, baut und betreibt Offshore- und Onshore-Windparks, Solarparks, Energiespeicher und Bioenergieanlagen.
- Gilt als eines der nachhaltigsten Energieunternehmen der Welt¹⁾ und ist weltweit die Nummer 1 bei Offshore-Windkraftanlagen.
- Das Unternehmen expandiert rasch, um die Nachfrage nach erneuerbaren Energien zu befriedigen, und strebt ein jährliches EBITDA-Wachstum von 12 % an.

Sektor	Energieerzeugung Wind
EU-Taxonomie für nachhaltige Aktivität	64%
MACO Gewichtung	1,2%

Quelle: abrdn, Ørsted, 28. April 2022.

¹⁾ Corporate Knights 2021 Index der weltweit 100 nachhaltigsten Unternehmen. Das Unternehmen wurde nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlageverwaltungsstils ausgewählt und stellt keine Anlageempfehlung oder einen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung dar.



Infrastruktur für Erneuerbare Energien

Beispiel: Bluefield Solar Income Fund (börsennotiert)

- Besitzt und betreibt über 100 Solarparks in Großbritannien.
- Marktkapitalisierung 673 Mio. GBP
- Erzeugt 670 MW Solarstrom
- Profitiert von steigenden Strompreisen mit einer Dividendenrendite von 5,9%

Sektor	Nachhaltige Projektfonds
EU-Taxonomie für nachhaltige Aktivität	100%
MACO Gewichtung	1,8%

Quelle: abrdn, Greencoat UK Wind, 28. April 2022. Das Unternehmen wurde nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlageverwaltungsstils ausgewählt und stellt keine Anlageempfehlung oder einen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung dar.



Klimaanleihen

Beispiel: Volvo 2.5% 10.07.2027 (Schweden)

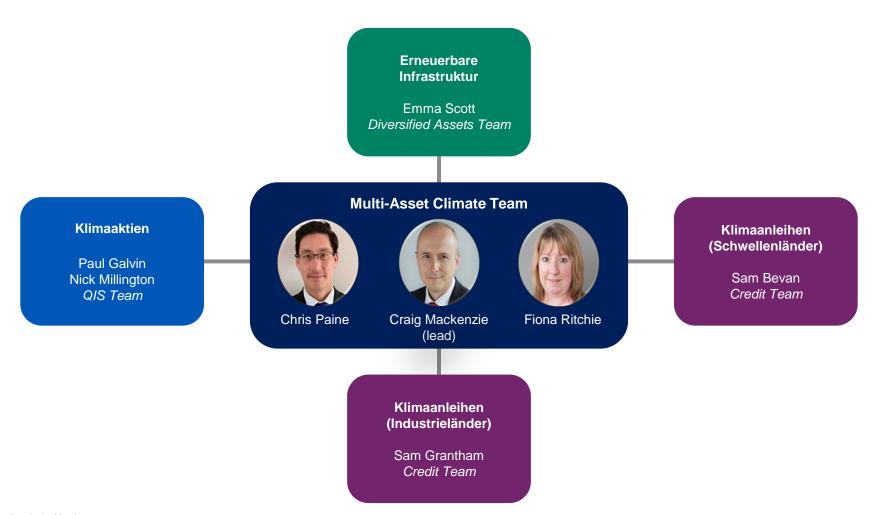
- Erfinder moderner Sicherheitsgurte; Kindersitze; SIPS; Fußgängererkennung.
- Hat sich zur vollständigen Elektrifizierung bis 2030 verpflichtet und seine erste grüne Anleihe zur Finanzierung der Entwicklung von Elektroautos aufgelegt.
- Kurzfristiger Gegenwind, aber starke strategische Vision.

Sektor	E-Mobilität
EU-Taxonomie für nachhaltige Aktivität	100%
MACO Gewichtung	0,9%

Quelle: abrdn, Volvo, 28. April 2022. Das Unternehmen wurde nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlageverwaltungsstils ausgewählt und stellt keine Anlageempfehlung oder einen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung dar.



Das Investment-Team



Quelle: abrdn, March 2022

Unser Klima-Investment-Prozess

abrda

Definition des Investmentuniversums

Asset Allokation

Wertpapierselektion

- Breites Ausgangsuniversum von Aktien und Anleihen¹⁾
- Positive-Screen: FTSE-Index "grüne Einnahmen und Erlöse"
- Negativ-Screen:
 Maßgeschneiderte Liste von Ausschlüssen

- Asset Allokation: eigenes SAA-Verfahren (Optimierung zweimal pro Jahr).
- Analyse von Wirtschaftsund Klimaszenarien

- Dezidierte Anlageklassenspezialisten identifizieren einzelne Wertpapiere
- Validierung durch das Multi-Asset Climate Team

Monitoring & Governance

- Metriken zur finanziellen Performance
- Risikoüberwachung

- EU Taxonomie Scoring & CO2-Analyse
- ESG Scores

· Zentralisiertes Voting & Engagement

¹MSCI ACWI IMI, Barclays Global Agg Corporates

abrdn Multi-Asset Climate Opportunities

Ziel des Fonds

- Diversifiziertes Portfolio aus Aktien, deren Kerngeschäft die Umstellung auf eine nachhaltige, kohlenstoffarme Wirtschaft ermöglicht.
- "Grüne" Anleihen und Infrastrukturinvestments werden beigemischt, um die Schwankungen des Fonds zu reduzieren

Portfolio

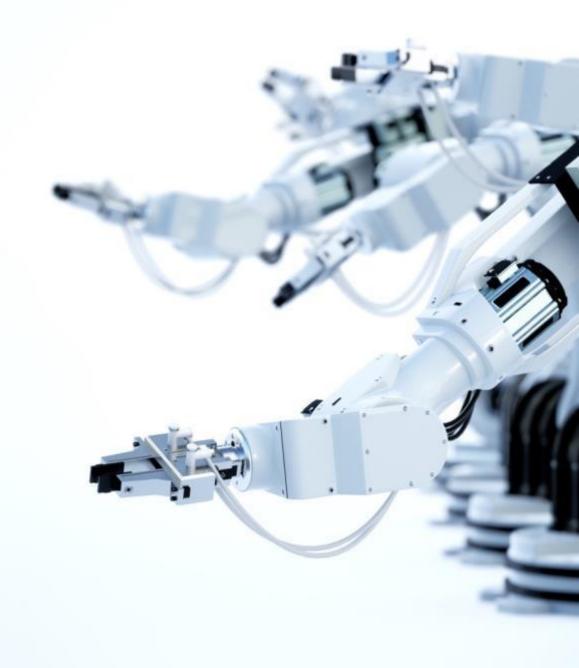
- Der Fonds investiert 90% seines verwalteten Vermögens in Anleihen und Aktien
- Der Fonds investiert zwischen 40-80% in globale Aktien (einschließlich Schwellenländermärkten), einschließlich in Investmentfonds, die in Infrastruktur für erneuerbare Energie anlegen.

Managementprozess

- Die Auswahl der einzelnen Anlagen erfolgt primär durch ein Positivscreening auf Grundlage von Klima-Kriterien
- Der Anlageprozess des Fonds berücksichtigt ESG Faktoren, insbesondere durch Negativscreening, bei denen Anlagen ausgeschlossen werden, deren Wirtschaftsaktivitäten zu Umweltschäden beitragen

Quelle: abrdn, 2022.

Anhang



Die nächsten Investment-Updates auf einen Blick

Termine fixiert bis nach der "Sommerpause"

Save the date In Österreich

Im Juli

Mittwoch, 13.07. 10-11 Uhr Investment-Update

Im September

Dienstag, 13.09. 11-12 Uhr Investment-Update

Ihre Ansprechpartner im Investment Update



Steffen LiebigBusiness Development Manager – Strategic Partners

Standard Life Versicherung, Zweigniederlassung Deutschland der SLIDAC Lyoner Straße 15, 60528 Frankfurt am Main

Phone: +49 69 66572 1856 **Mobile:** +49 172 6500719

E-Mail: steffen.liebig@standardlife.de



Michael Heidinger Investmentspezialist Multi-Asset, Head of Wholesale Germany & Austria

abrdn Investments Deutschland AG Bockenheimer Landstr. 25, 60325 Frankfurt am Main

Phone: +49 69 7680 72709 **Mobile**: +49 170 703 1564

E-Mail: michael.heidinger@abrdn.com



Wertentwicklung auf Einzelmonatsbasis MyFolio SLI managed Defensiv

Monatsrenditen MyFolio SLI managed Defensiv

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jahr
2012					0.52%	-0.22%	2.26%	0.89%	0.52%	0.31%	0.73%	0.70%	5.85%
2013	0.24%	0.51%	1.34%	1.04%	0.40%	-2.46%	1.33%	-0.57%	1.17%	1.05%	0.61%	-0.09%	4.60%
2014	0.64%	1.15%	0.08%	0.46%	1.46%	0.46%	0.69%	0.83%	-0.06%	-0.23%	1.76%	0.40%	7.88%
2015	2.46%	1.39%	0.71%	0.19%	-0.76%	-1.79%	0.82%	-2.21%	-1.18%	2.48%	0.77%	-1.25%	1.50%
2016	-1.55%	-0.24%	1.91%	0.30%	0.79%	-0.73%	2.11%	0.63%	0.03%	-0.78%	-1.22%	1.16%	2.34%
2017	-0.25%	1.22%	-0.26%	0.50%	0.40%	-0.40%	-0.04%	-0.07%	0.11%	0.98%	0.38%	-0.19%	2.38%
2018	0.29%	-0.99%	-0.77%	0.05%	0.29%	-0.34%	0.62%	-0.49%	-0.45%	-1.98%	-0.03%	-1.48%	-5.17%
2019	2.46%	1.57%	1.28%	0.77%	-1.17%	1.51%	1.09%	0.16%	0.40%	0.10%	0.66%	0.68%	9.87%
2020	0.72%	-1.88%	-10.36%	5.12%	1.35%	0.98%	1.03%	0.89%	-0.48%	-0.25%	3.72%	0.81%	0.85%
2021	-0.09%	0.25%	0.66%	0.60%	0.04%	0.99%	0.65%	0.49%	-1.06%	0.49%	-0.35%	0.87%	3.59%
2022	-2.65%	-2.10%	-0.66%	-1.63%	-1.57%								

Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.05.2022.

Wertentwicklung auf Einzelmonatsbasis MyFolio SLI managed Balance

Monatsrenditen MyFolio SLI managed Balance

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jahr
2012					-1.15%	0.39%	3.44%	0.76%	0.66%	0.06%	0.58%	0.88%	5.70%
2013	1.60%	0.69%	2.53%	0.91%	1.56%	-3.58%	2.36%	-1.00%	2.42%	1.48%	1.06%	0.34%	10.70%
2014	-0.13%	1.94%	-0.68%	0.33%	2.50%	0.49%	1.03%	0.86%	-0.05%	-0.79%	2.87%	0.38%	9.03%
2015	3.92%	2.71%	1.21%	0.84%	0.06%	-1.88%	0.31%	-4.22%	-2.18%	4.68%	1.45%	-1.80%	4.82%
2016	-4.11%	-0.60%	2.41%	0.45%	1.33%	-2.71%	3.01%	0.88%	0.07%	-0.40%	-0.82%	2.22%	1.49%
2017	0.33%	1.49%	0.22%	0.91%	0.53%	-0.64%	-0.19%	-0.94%	1.28%	1.53%	0.17%	-0.06%	4.70%
2018	1.19%	-1.83%	-2.03%	0.74%	1.23%	-0.70%	1.49%	-0.45%	-0.70%	-4.27%	0.74%	-3.71%	-8.18%
2019	4.24%	2.71%	1.58%	1.70%	-2.68%	2.00%	1.63%	-0.81%	1.61%	0.53%	1.48%	1.45%	16.41%
2020	0.76%	-4.31%	-14.01%	7.55%	2.30%	0.97%	1.18%	2.09%	-0.89%	-1.23%	6.93%	1.29%	0.87%
2021	0.32%	1.31%	2.11%	1.53%	0.17%	1.96%	0.53%	1.35%	-1.58%	1.63%	-0.38%	2.14%	11.60%
2022	-4.43%	-2.34%	1.08%	-1.75%	-2.23%								

Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.05.2022.

Wertentwicklung auf Einzelmonatsbasis MyFolio SLI managed Chance

Monatsrenditen MyFolio SLI managed Chance

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jahr
2012					-1.83%	0.58%	4.15%	0.63%	0.69%	-0.19%	0.57%	0.98%	5.63%
2013	2.27%	0.73%	3.26%	0.95%	2.09%	-4.23%	2.92%	-1.24%	3.08%	1.75%	1.23%	0.49%	13.85%
2014	-0.47%	2.37%	-1.05%	0.29%	3.08%	0.57%	1.22%	0.96%	-0.09%	-1.04%	3.56%	0.41%	10.13%
2015	4.87%	3.37%	1.65%	1.05%	0.38%	-2.03%	0.17%	-5.23%	-2.64%	5.79%	1.75%	-2.06%	6.70%
2016	-5.40%	-0.83%	2.62%	0.52%	1.62%	-3.83%	3.47%	0.83%	0.02%	-0.30%	-0.54%	2.67%	0.48%
2017	0.61%	1.55%	0.49%	1.10%	0.63%	-0.75%	-0.22%	-1.40%	1.93%	1.82%	0.01%	0.00%	5.87%
2018	1.65%	-2.18%	-2.54%	1.05%	1.60%	-0.85%	1.84%	-0.48%	-0.82%	-5.34%	1.17%	-4.65%	-9.45%
2019	4.96%	3.10%	1.70%	2.03%	-3.21%	2.18%	1.81%	-1.07%	2.10%	0.64%	1.82%	1.77%	19.10%
2020	0.75%	-5.50%	-15.25%	8.60%	2.60%	0.86%	1.13%	2.59%	-1.02%	-1.80%	8.49%	1.52%	0.71%
2021	0.43%	1.83%	2.95%	1.92%	0.18%	2.39%	0.54%	1.79%	-1.93%	2.37%	-0.35%	2.60%	15.62%
2022	-5.39%	-2.32%	2.16%	-1.85%	-2.58%								

Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.05.2022.

Disclaimer

Bitte beachten Sie, dass sich die untenstehenden Informationen auf die Anteilsklasse Institutionelle Kumulation beziehen. Weitere Informationen zu den Aktienklassen finden Sie auf der Website www.abrdn.com

Die folgenden Risikofaktoren gelten insbesondere für diesen Fonds. Diese kommen zu den allgemeinen Risiken der Investition hinzu. Eine vollständige Liste der für diesen Fonds geltenden Risiken ist dem Prospekt zu entnehmen, der auf der Website oder auf Anfrage erhältlich ist.

- a) Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass der Emittent mit Zinsen oder Kapitalzahlungen in Verzug gerät.
- (b) Der Fondspreis kann täglich aus einer Vielzahl von Gründen steigen oder fallen, einschließlich Änderungen der Zinssätze, Inflationserwartungen oder der wahrgenommenen Kreditqualität einzelner Länder oder Wertpapiere.
- (c) Der Fonds investiert in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere. Diese sind empfindlich gegenüber Schwankungen an den Aktienmärkten, die volatil sein können und sich in kurzen Zeiträumen erheblich verändern.
- (d) Der Fonds kann in Aktien aus Schwellenländern und / oder Anleihen investieren. Investitionen in Schwellenländer bergen ein höheres Verlustrisiko als

Investitionen in stärker entwickelte Märkte, was unter anderem auf größere politische, steuerliche, wirtschaftliche, devisen-, liquiditäts- und regulatorische Risiken zurückzuführen ist.

- e) Der Einsatz von Derivaten birgt das Risiko einer verminderten Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer erhöhten Volatilität unter ungünstigen Marktbedingungen, wie beispielsweise einem Versagen der Marktteilnehmer. Der Einsatz von Derivaten führt dazu, dass der Fonds fremdfinanziert wird (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt) und unter diesen Marktbedingungen wird der Effekt des Fremdkapitals darin bestehen, die Verluste zu vergrößern. Der Fonds setzt in großem Umfang Derivate ein.
- (f) Der Fonds investiert in hochverzinsliche Anleihen, die ein höheres Ausfallrisiko tragen als solche mit niedrigeren Renditen.

Ausschließlich professionellen Investoren vorbehalten

Für Privatanleger nicht geeignet. Dieses Dokument ist nur für Marketingzwecke bestimmt. NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN - NICHT FÜR PRIVATANLEGER GEEIGNET

Aberdeen Standard SICAV I, Aberdeen Standard SICAV II & Aberdeen Standard SICAV III ("die Fonds") sind OGAW-Fonds unter Luxemburger Recht in Form einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (SICAV) und der Rechtsform einer Aktiengesellschaft.

Die in diesen Marketing-Unterlagen enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Handel mit Anteilen an Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Sie sind nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen oder Rechtssubjekte bestimmt, die die Staatsbürgerschaft eines Landes oder den Wohnsitz in einem Land oder Gerichtsbezirk haben, in dem die Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung solcher Informationen verboten ist.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind allgemeiner Art und dienen ausschliesslich der Informationsfindung Sie beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig erachten, und alle hierin geäusserten Meinungen erfolgen nach bestem Wissen und Gewissen und sind nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung gültig. Sofern die Informationen in diesem Dokument Projektionen oder sonstige zukunftsgerichtete Aussagen enthalten, entsprechen diese lediglich Prognosen, die erheblich von den tatsächlichen Ereignissen oder erzielten Ergebnissen abweichen können. abrdn übernimmt weder eine

Gewähr für die Richtigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen noch irgendeine Haftung gegenüber Personen, die sie als Entscheidungsgrundlage verwenden. Sämtliche Quellen stammen von der Aberdeen Standard Investments Unternehmensgruppe.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen,
Meinungen und Daten stellen keine Anlage-, Rechts-, Steueroder irgendeine andere Art von Beratung dar und dürfen nicht
als Grundlage für Anlageentscheidungen oder sonstige
Entscheidungen herangezogen werden. Zeichnungen von
Fondsanteilen dürfen nur auf der Grundlage des letzten
Verkaufsprospekts und den entsprechenden
wesentlichen Anlegerinformationen ('Key Investor
Document', 'KIID') zusammen mit dem letzten Jahresbericht
bzw. Halbjahresbericht getroffen werden.

Die betreffenden Unterlagen und die Satzung können kostenlos bezogen werden: In Deutschland: bei abrdn Investments Deutschland AG, Bockenheimer Landstraße 25,D-60325 Frankfurt am Main. Die Zahlstelle für die Fonds in Deutschland ist Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg.

Disclaimer

In der Vergangenheit erzielte Performance bietet keine Gewähr für die zukünftige Entwicklung. Der Wert von Anlagen sowie die mit ihnen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen und unter Umständen erhalten Anleger ihren Anlagebetrag nicht in voller Höhe zurück.

Die steuerliche Behandlung hängt von den Lebensumständen der einzelnen Anleger ab und kann sich in Zukunft ändern. Ehe Sie Anlageentscheidungen treffen, sollten Sie sich persönlich von einem Fachmann beraten lassen.

Erstellt in der europäischen Union durch: Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg unter der Nr. S00000822. Zugelassen in Luxemburg und beaufsichtigt durch die CSSF.

FTSE International Limited ('FTSE') © FTSE 2018. 'FTSE®' ist ein Warenzeichen der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® ist eine eingetragene Marke von Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder seinen Lizenzgebern. Weder FTSE noch seine Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Eine weitere Verbreitung von FTSE-Daten ist ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von FTSE nicht gestattet.

Die MSCI- Informationen dürfen lediglich für interne Zwecke verwendet werden. Ihre Vervielfältigung oder Weitergabe in beliebiger Form ist nicht gestattet. Auch dürfen Sie nicht als Grundlage für oder Komponente von Finanzinstrumenten,

Produkten oder Indizes dienen. Die MSCI- Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung für eine Anlageentscheidung (bzw. den Verzicht auf eine solche dar und dürfen nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen. Historische Daten oder Analysen sind nicht als Anhaltspunkt oder Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen einer künftigen Performance zu verstehen. Die MSCI Daten werden ohne Gewähr ("wie besehen") zur Verfügung gestellt, wobei der Nutzer dieser Informationen das alleinige Risiko für ihre Verwendung trägt. MSCI, alle mit MSCI verbundenen Unternehmen und alle anderen an der Erfassung, Berechnung oder Generierung von MSCI- Daten beteiligten Personen (gemeinschaftlich die "MSCI-Parteien") lehnen ausdrücklich jede Haftung (insbesondere die Haftung für die Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Gesetzeskonformität, Markteignung oder Eignung für einen bestimmten Zweck) bezüglich dieser Informationen ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien unter keinen Umständen für direkte, indirekte, Spezial-, Neben-, Straf- oder Folgeschäden (insbesondere entgangener Gewinn) sowie sonstige Schäden (ww.msci.com)

Quelle: Bloomberg. Daten dienen nur zur Veranschaulichung. Annahmen zu künftigen Entwicklungen sind daraus nicht abzuleiten.

Disclaimer

In der Vergangenheit erzielte Performance bietet keine Gewähr für die zukünftige Entwicklung. Der Wert von Anlagen sowie die mit ihnen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen und unter Umständen erhalten Anleger ihren Anlagebetrag nicht in voller Höhe zurück.

Der "S&P 500" ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI") und wurde zur Verwendung durch abrundlizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); S&P 500 sind Marken von S&P; und diese Marken wurden für die Verwendung durch SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke von abrundenten unterlizenziert. Die abrun-Fonds werden nicht von SPDJI, Dow Jones, S&P oder ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und keine dieser Parteien gibt eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Investition in ein solches Produkt oder solche Produkte ab, noch haften sie für etwaige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen des S&P 500.

Haftungsausschluss



Nur zum internen Gebrauch für Vermittler von Standard Life

Es handelt sich um eine allgemeine Betrachtung und Darstellung und keine rechtliche Beratung im Einzelfall. Die Ausführungen sind auch nicht abschließend und können sich durch neue Gesetze und/oder neue Rechtsprechung ändern. Diese Präsentation wurde sorgfältig erstellt, es kann aber keine Haftung hierfür übernommen werden.

Bei der Durchführung der hier angesprochenen Gestaltungen sollte immer individuelle rechtliche und steuerliche Beratung eingeholt werden.

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