MyFolio Update

Datenstand per Ende August 2023

Michael Heidinger,
Investment Specialist und Head of Wholesale Business Development Germany & Austria,
abrdn

abrdn.com

September 2023

1.
Performance & Kapitalmärkte

Marktthemen 2023

Inflation und Geldpolitik als Treiber, aber was machen die Immobilienmärkte und wann kommt die Rezession?

1. Inflation bereits über den Zenit?

2. Geldpolitik unter Druck

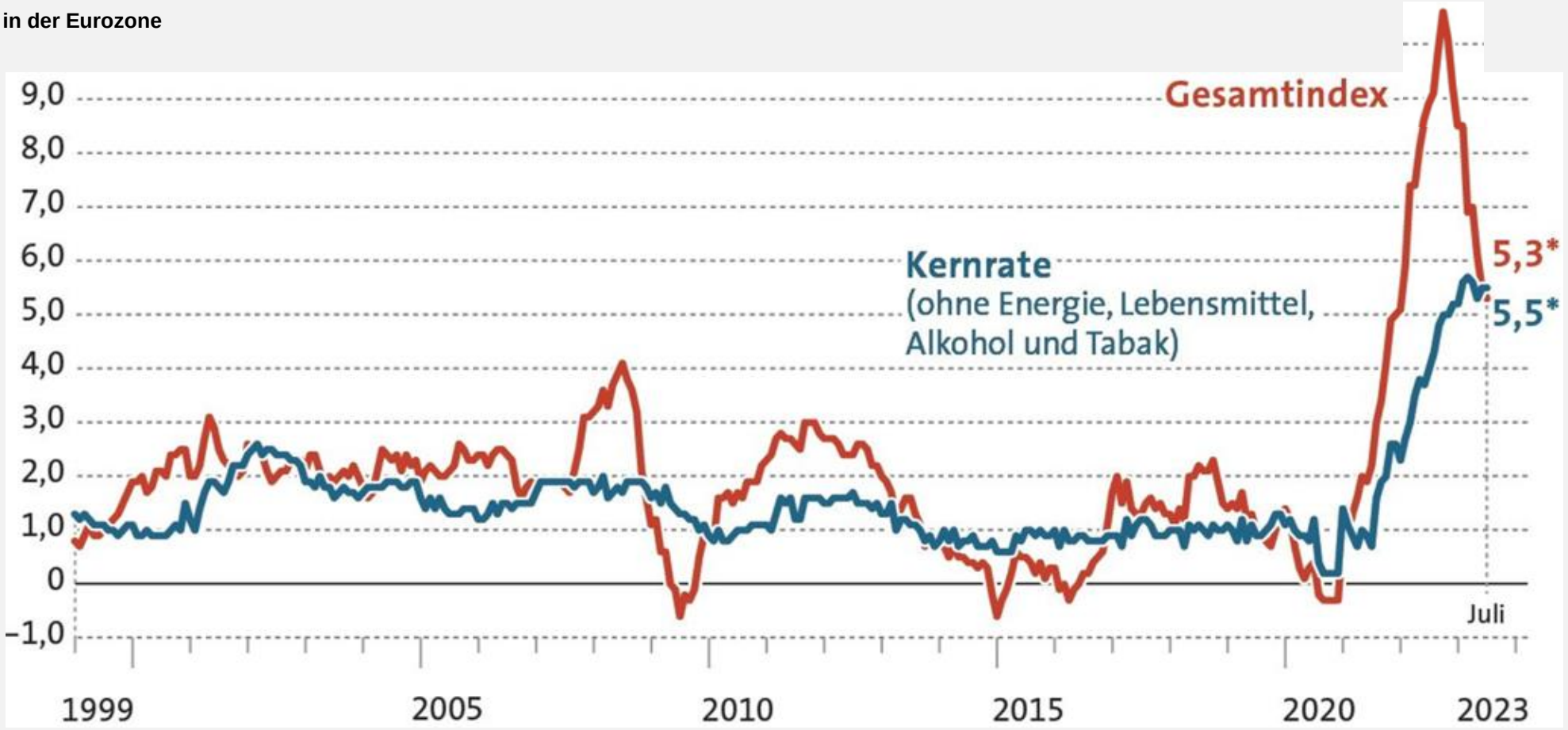
3. Quo vadis Immobilienmärkte

4. Rezession im Anmarsch?

Inflation geht im August leicht zurück

Fallende Energiepreise reduzierten Preisdruck über die vergangenen Monate

Verbraucherpreise in der Eurozone



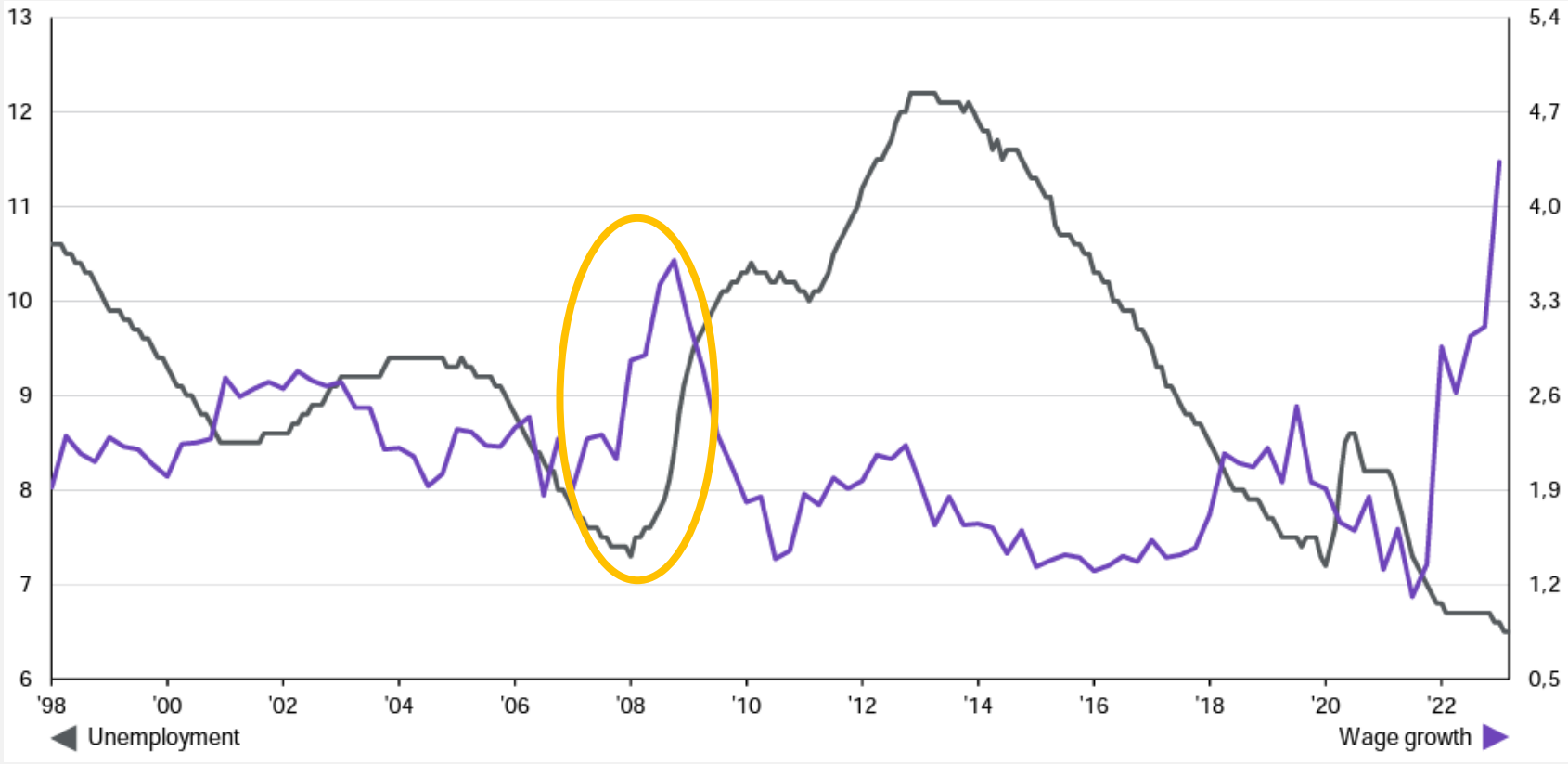
Quelle: Veränderung zum Vorjahr in Prozent, Refinitiv, Börsen-Zeitung 01.08.2023.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

„Enge“ Arbeitsmärkte erzeugen Lohndruck

Niedrige Arbeitslosigkeit lässt das Lohnwachstum auf neue Niveaus steigen

Arbeitslosigkeit und Lohnwachstum in der Eurozone



Quelle: Quelle EZB, Eurostat, Refinitiv, Datastream, Das Lohnwachstum basiert auf den ausgehandelten Löhne, JPM GttM Europa.Daten zum 30. Juni 2023..

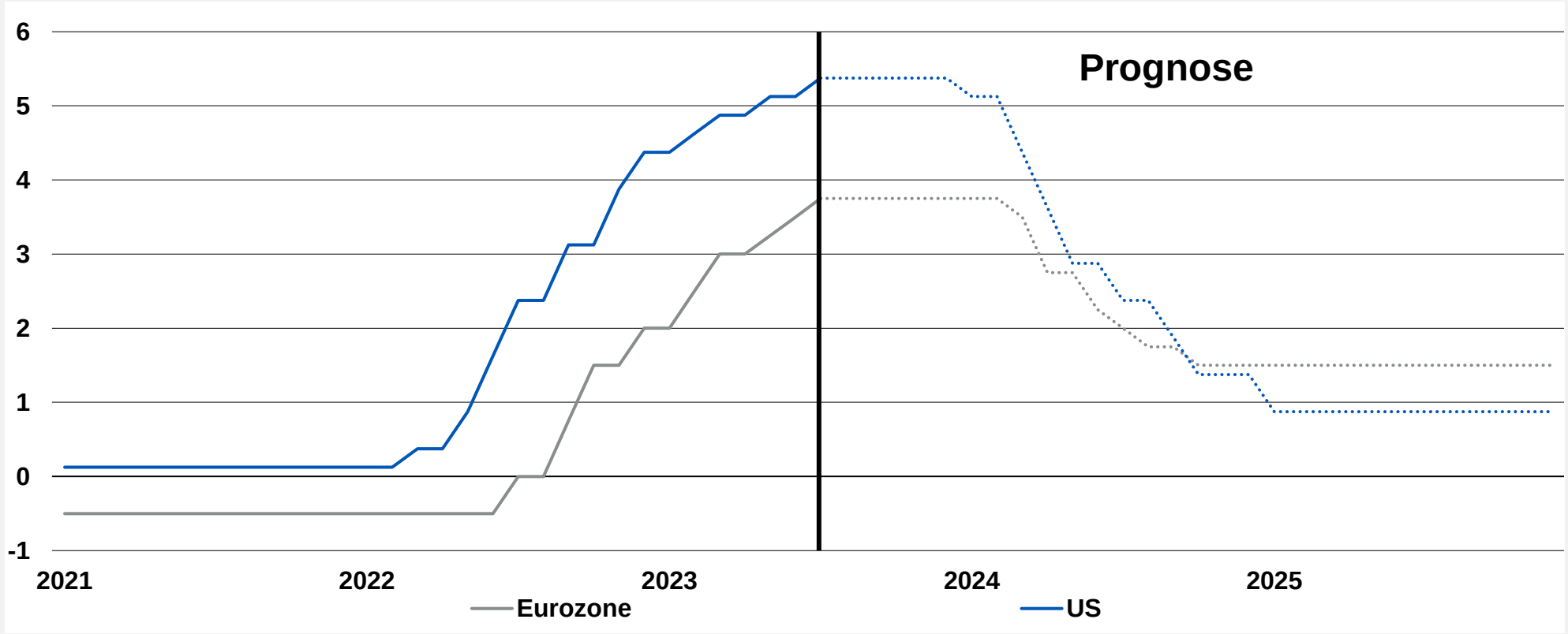
Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Falke oder Taube? Was passiert im September?

Das Zinsplateau ist erreicht

Erste Zinssenkungen Anfang 2024 zu erwarten

Prognose der Leitzinsen im Dollar- und Euro-Raum



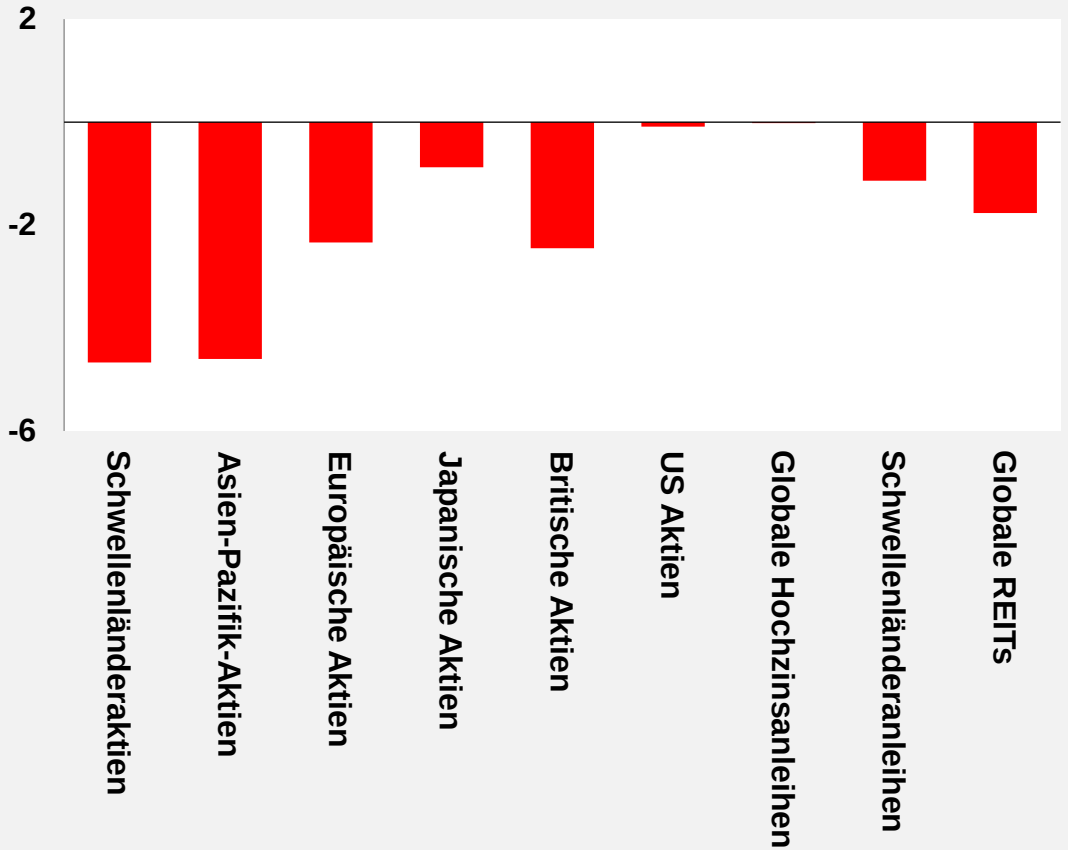
Quelle: Haver, abrdn, Anmerkung: Die gestrichelten Linien zeigen unsere aktuellen Leitzinsprognosen nach Regionen. August 2023

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Marktentwicklung August

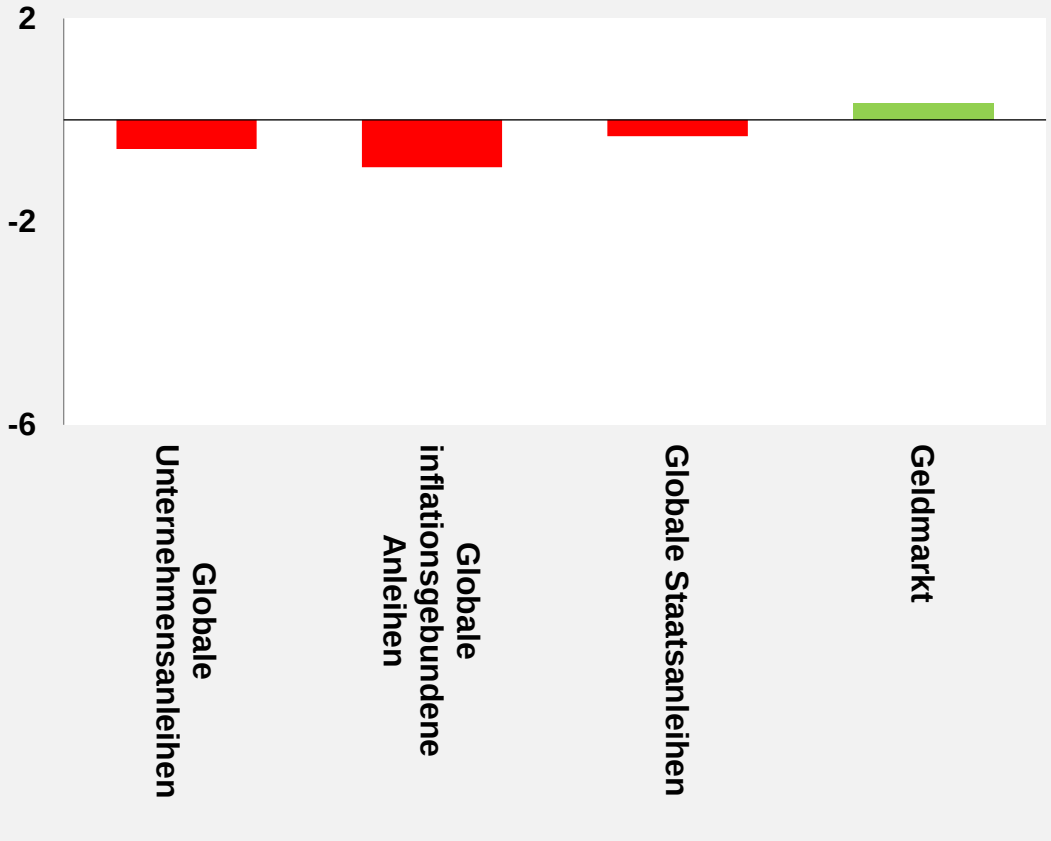
Wachstumsanlagen und defensive Anlagen im Minus. Geldmarkt als einzig positiver Lichtblick im August.

Marktentwicklung[1] Wachstumsanlagen August



Quelle: abrdn, Morningstar, Stand: 01.08.2023 – 31.08.2023.

Marktentwicklung[1] defensive Anlagen August



Quelle: abrdn, Morningstar, Stand: 01.08.2023 – 31.08.2023.

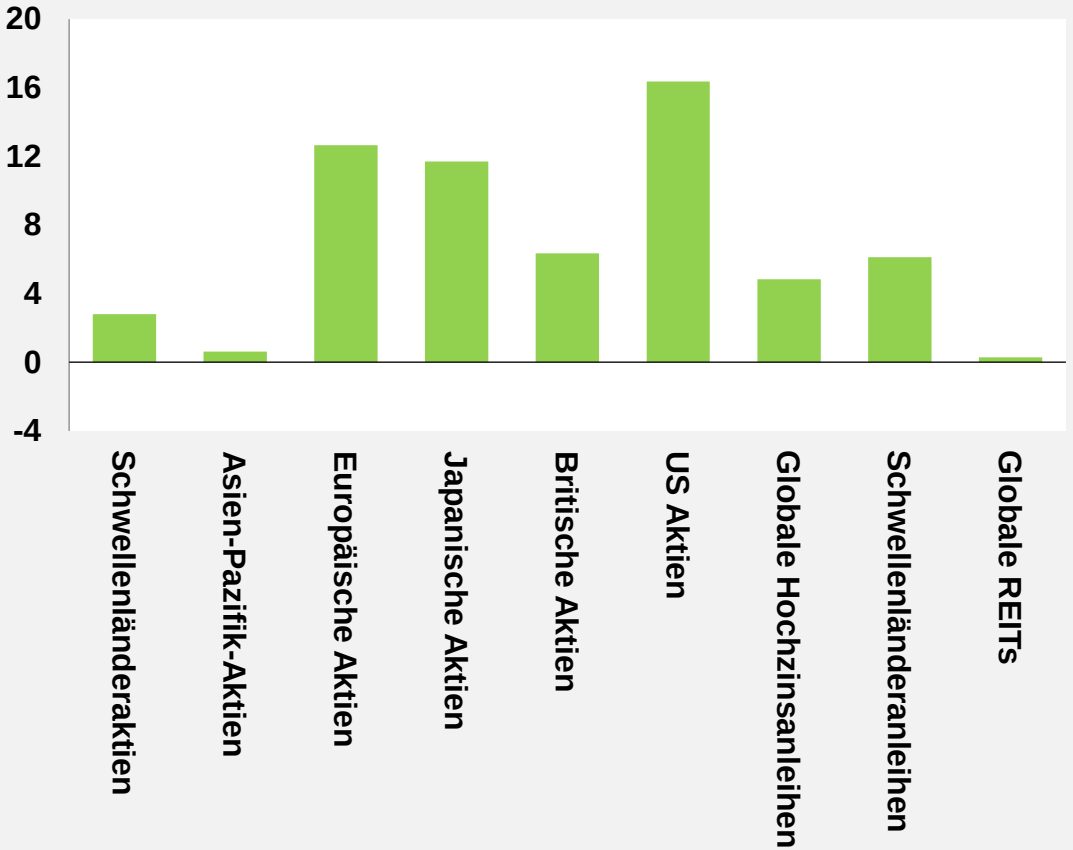
1) Referenz: Globale REITs: FTSE EPRA Nareit Developed TR GBP, US-Aktien: S&P 500 NR EUR, Geldmarkt: DB EONIA TR EUR, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Schwellenanleihen: JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR, Globale Unternehmensanleihen: Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 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.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Marktentwicklung YTD

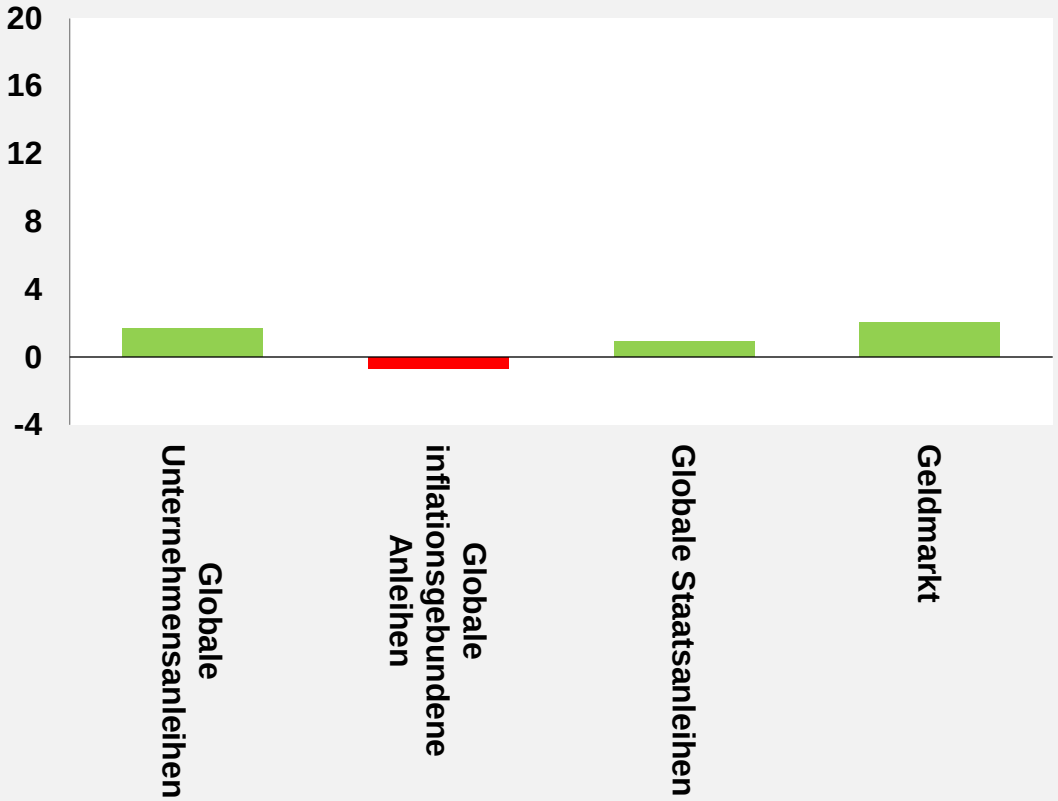
Aktien der Industrienationen mit deutlichem Plus in 2023. Geldmarkt die beste defensive Anlage YTD.

Marktentwicklung[1] Wachstumsanlagen YTD



Quelle: abrdn, Morningstar, Stand: 01.01.2023 – 31.08.2023.

Marktentwicklung[1] defensive Anlagen YTD



Quelle: abrdn, Morningstar, Stand: 01.01.2023 – 31.08.2023.

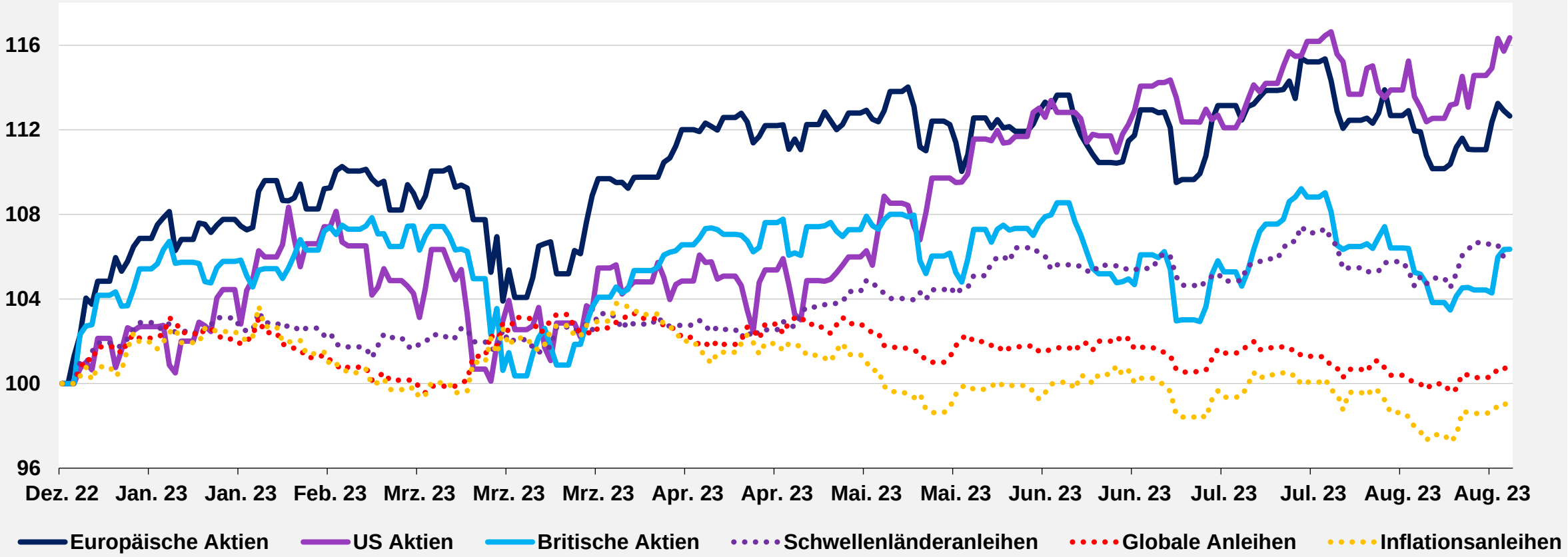
1) Referenz: Globale REITs: FTSE EPRA Nareit Developed TR GBP, US-Aktien: S&P 500 NR EUR, Geldmarkt: DB EONIA TR EUR, Globale indexgebundene Anleihen: Bloomberg Gbl Infl Linked TR Hdg EUR, Schwellenanleihen: JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR, Globale Unternehmensanleihen: Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 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.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Entwicklung der Märkte in 2023

Nach neuen Höchstständen Ende August kam es zu einem deutlichen Rücksetzer mit leichter Erholung am ganz aktuellen Rand

Entwicklung ausgewählter Anlageklassen[1] in 2023



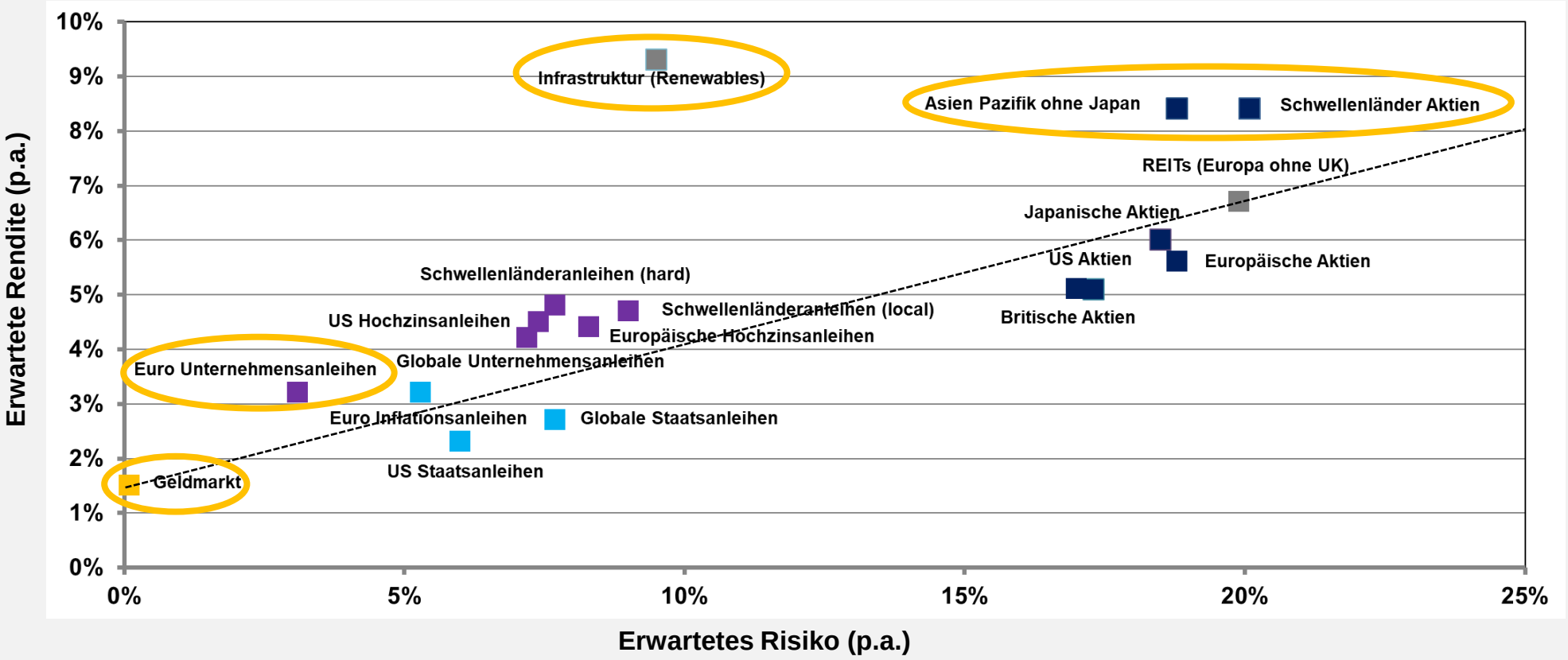
Quelle: MS Direct 31.12.2022 – 04.08.2023.

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, Britische Aktien: FTSE Allsh TR GBP, Globale Staatsanleihen: FTSE WGBI Hdg EUR, Schwellenanleihen: JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Die 10 Jahresprognose für Anlageklassen
Stand Ende Juni 2023

Erwartete Renditen & Risiken für Anlageklassen (%)



Quelle: abrdn, https://abrdnforecaster.com/forecaster#, Juni 2023.

Anmerkung: Renditen sind über 10 Jahre (EUR hedged) auf einer per annum Basis. Erwartete Renditeprognosen liefern keine Garantie für zukünftige Ergebnisse und werden sich über die Zeit ändern. Diese Vorhersagen können substantiell von den tatsächlichen Renditen abweichen.

2.
Performance MyFolio

Guter Start in 2023. Erholung der Aktienmärkte in Europa und den USA als Treiber der Wertentwicklung

	Active Defensiv	Active Substanz	Active Balance	Active Chance	Active Chance Plus
August	-1,35%	-1,67%	-1,70%	-2,00%	-2,20%
YTD	2,19%	3,17%	4,52%	5,28%	5,65%
2022	-13,53%	-13,88%	-13,26%	-13,08%	-13,05%
2021	4,65%	8,39%	13,08%	17,45%	19,95%
1 Jahr	-2,71%	-1,86%	0,07%	1,07%	1,27%
3 Jahre (p.a.)	-1,25%	0,59%	2,97%	4,97%	6,16%
5 Jahre (p.a.)	-0,17%	0,84%	2,29%	3,36%	3,89%
Seit Auflage (p.a.)	1,93%	0,98%	4,14%	5,18%	3,05%
Auflagedatum	01.05.2012	01.07.2015	01.05.2012	01.05.2012	01.07.2015
Wachstumsanlagen (per Q2/23)	27,1%	46,7%	68,7%	86,2%	93,9%
Aktienquote (per Q2/23)	21,9%	38,9%	54,4%	69,6%	85,9%

	Passive Defensiv	Passive Substanz	Passive Balance	Passive Chance	Passive Chance Plus
August	-0,64%	-1,00%	-1,17%	-1,53%	-1,80%
YTD	3,67%	5,29%	7,02%	8,38%	9,28%
2022	-11,89%	-12,34%	-11,26%	-10,76%	-10,57%
2021	5,02%	8,94%	14,16%	19,05%	22,15%
1 Jahr	-0,18%	1,22%	3,46%	4,97%	5,40%
3 Jahre (p.a.)	-0,10%	1,97%	4,83%	7,32%	8,95%
5 Jahre (p.a.)	0,52%	1,77%	3,41%	4,56%	5,29%
Seit Auflage (p.a.)	0,94%	2,11%	3,27%	4,12%	4,85%
Auflagedatum	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015
Wachstumsanlagen (per Q2/23)	29,9%	49,7%	71,7%	89,9%	97,0%
Aktienquote (per Q2/23)	23,1%	39,9%	55,6%	71,1%	88,6%

Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten und neuer Gebührenstruktur (01.05.2020) seit Auflage bis 31.08.2023. Davor seit Auflage ohne Kundenbonus.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Alte Gebührenstruktur!

Guter Start in 2023. Erholung der Aktienmärkte in Europa und den USA als Treiber der Wertentwicklung

	SLI managed Defensiv	SLI managed Substanz	SLI managed Balance	SLI managed Chance	SLI managed Chance Plus
August	-1,45%	-1,77%	-1,81%	-2,14%	-2,35%
YTD	1,49%	2,37%	3,60%	4,18%	4,49%
2022	-14,41%	-14,88%	-14,39%	-14,44%	-14,49%
2021	3,59%	7,13%	11,60%	15,62%	17,96%
1 Jahr	-3,70%	-3,01%	-1,24%	-0,50%	-0,41%
3 Jahre (p.a.)	-2,25%	-0,58%	1,62%	3,33%	4,40%
5 Jahre (p.a.)	-0,85%	0,06%	1,39%	2,29%	2,74%
Seit Auflage (p.a.)	1,63%	0,50%	3,74%	4,70%	2,35%
Auflagedatum	01.05.2012	01.07.2015	01.05.2012	01.05.2012	01.07.2015
Wachstumsanlagen (per Q2/23)	27,1%	46,7%	68,7%	86,2%	93,9%
Aktienquote (per Q2/23)	21,9%	38,9%	54,4%	69,6%	85,9%

	Passiv focussed Defensiv	Passiv focussed Substanz	Passiv focussed Balance	Passiv focussed Chance	Passiv focussed Chance Plus
August	-0,73%	-1,11%	-1,27%	-1,65%	-1,93%
YTD	2,95%	4,50%	6,15%	7,34%	8,19%
2022	-12,87%	-13,35%	-12,39%	-12,02%	-11,92%
2021	3,95%	7,75%	12,75%	17,36%	20,30%
1 Jahr	-1,24%	0,06%	2,21%	3,50%	3,85%
3 Jahre (p.a.)	-1,15%	0,82%	3,52%	5,78%	7,30%
5 Jahre (p.a.)	-0,17%	1,02%	2,55%	3,58%	4,24%
Seit Auflage (p.a.)	0,52%	1,65%	2,75%	3,52%	4,21%
Auflagedatum	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015
Wachstumsanlagen (per Q2/23)	29,9%	49,7%	71,7%	89,9%	97,0%
Aktienquote (per Q2/23)	23,1%	39,9%	55,6%	71,1%	88,6%

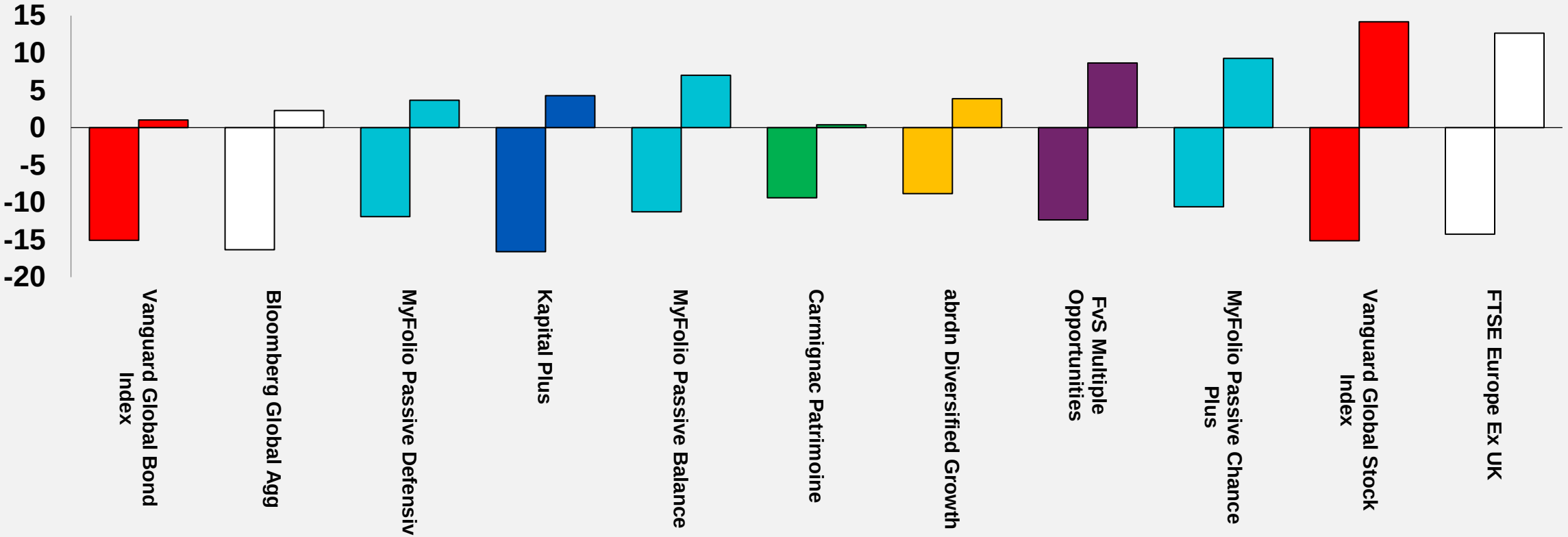
Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.08.2023

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

MyFolio „Passiv“ im Vergleich

Starke Performance im Kalenderjahresscheibenvergleich

Performance in 2022 & 2023



Quelle: Rendite in Prozent, Morningstar, MyFolio Passive Defensiv C, MyFolio Passive Balance C, MyFolio Passive Chance Plus C, Vanguard Global Bd Idx EUR H Acc, Vanguard Glb Stk Idx € Acc, Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg EUR, MSCI Europe NR EUR, FvS Multiple Opportunities II I, Carmignac Patrimoine A EUR Acc, Kapital Plus A EUR, abrdn Diversified Gr X Acc EUR, 31.08.2023.

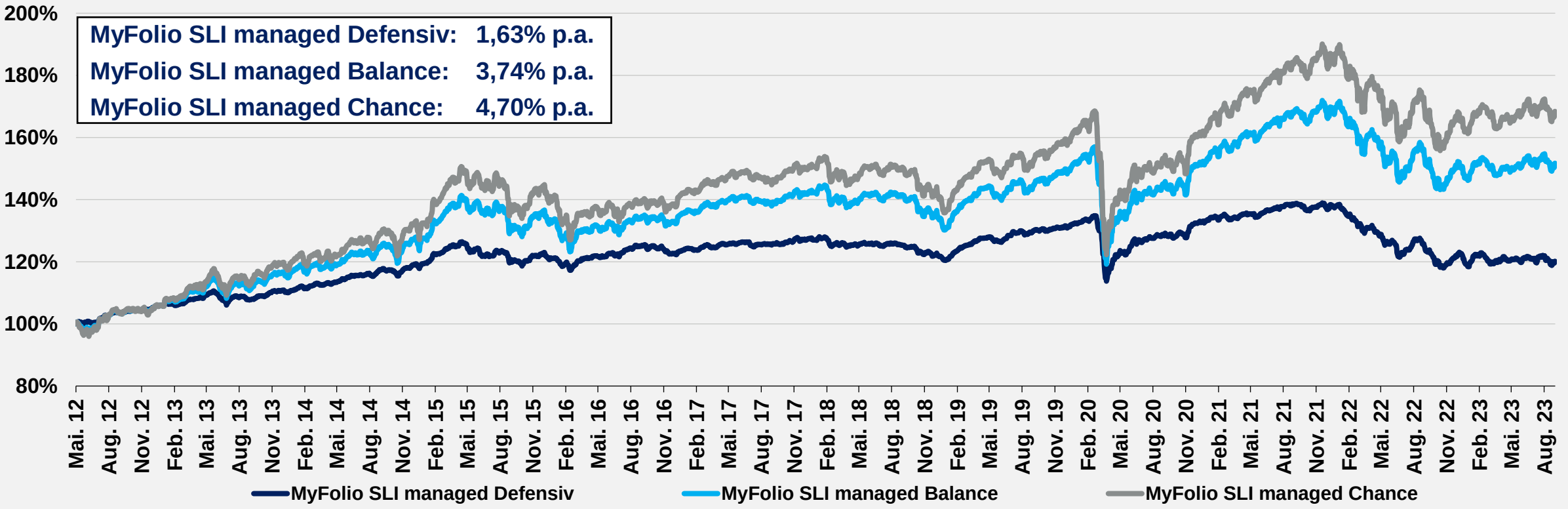
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Alte Gebührenstruktur!

Entwicklung der MyFolios seit Auflage in 2012

Die MyFolios konnte sich im turbulenten Umfeld gut behaupten

Wertentwicklung seit Auflage der drei „ersten“ MyFolios in 2012

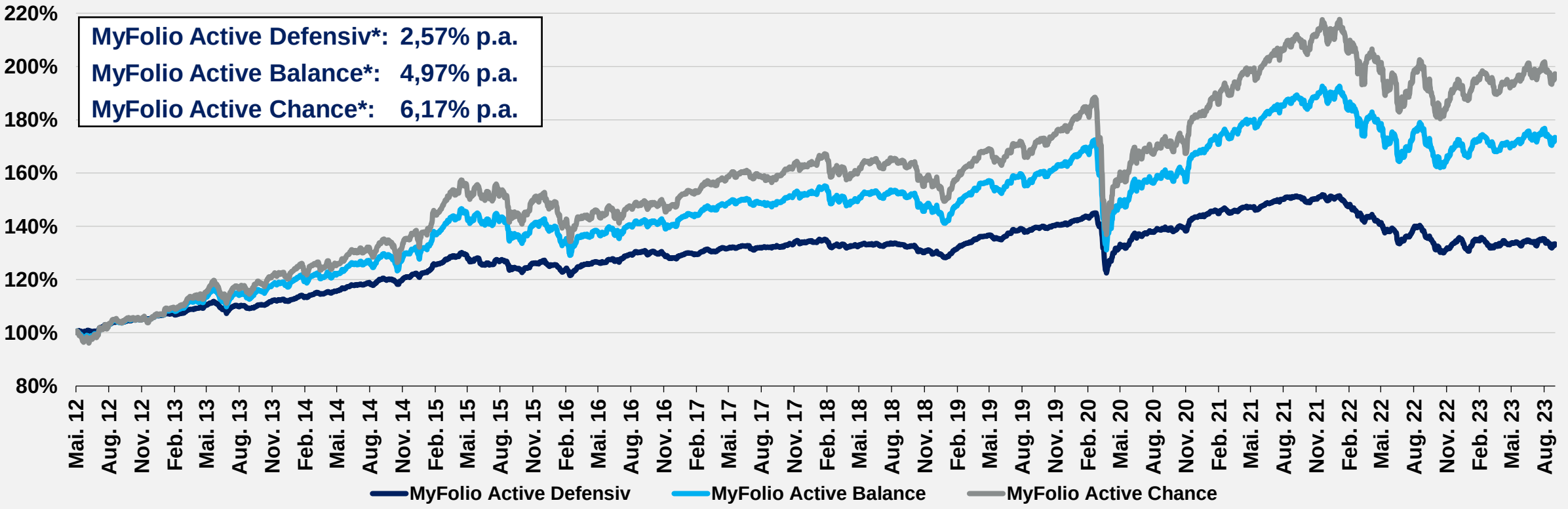


Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.08.2023.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Entwicklung der MyFolios seit Auflage in 2012

MyFolio Active Chance Plus läge bei einer Wertentwicklung von ca. 7%



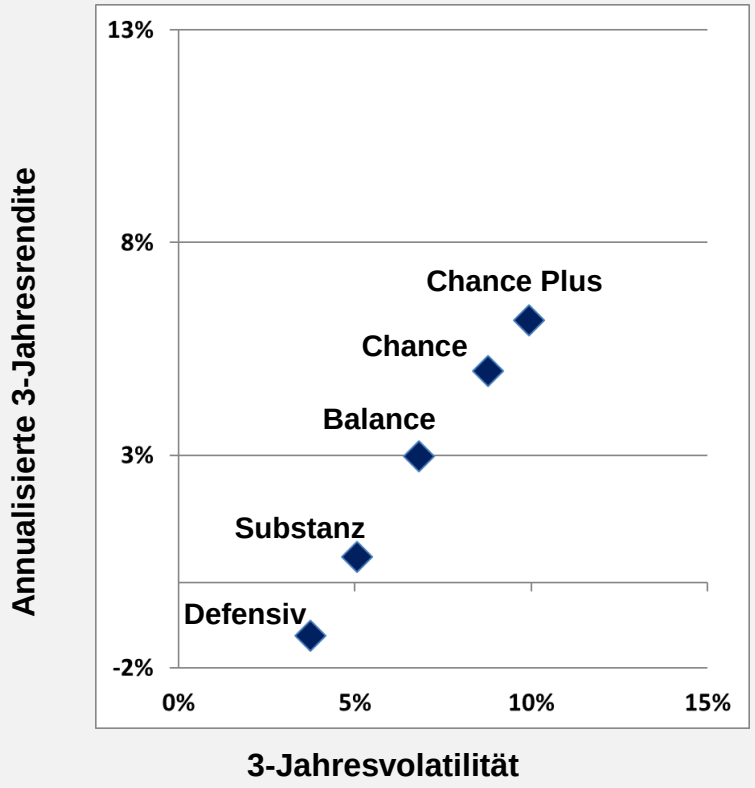
Quelle: Standard Life Versicherung, *Performancedaten nach neuen Fondskosten für die komplette Historie seit Auflage der MyFolios bis 31.08.2023

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Entwicklung der MyFolios in den letzten drei Jahren (Stand 31.08.2023)

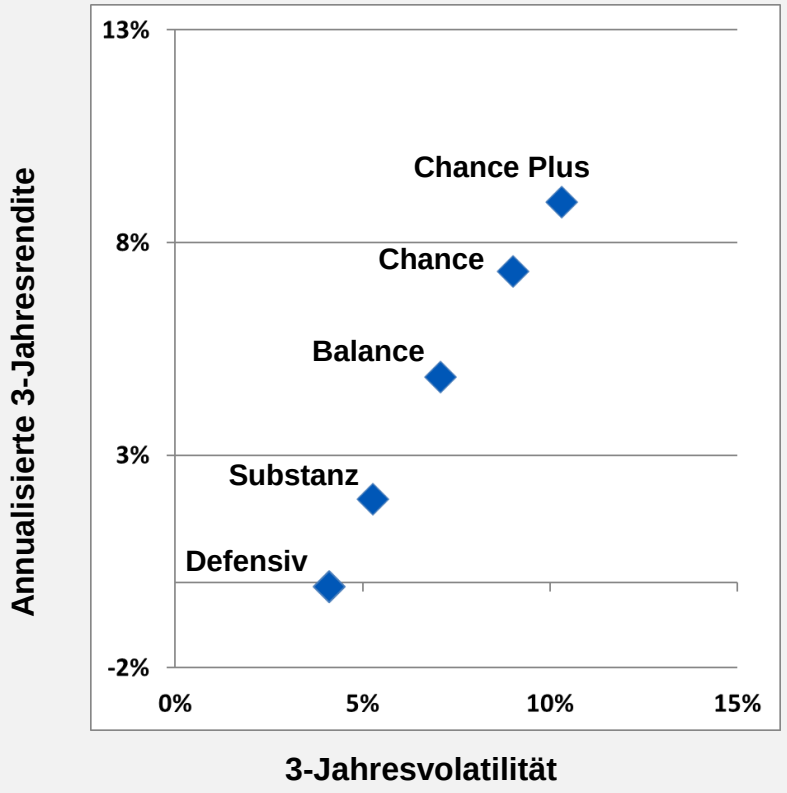
Rendite-Risiko Darstellung

Rendite-Risiko Matrix MyFolio Active



Quelle: Standard Life, Stand: 31.08.2020 – 31.08.2023.

Rendite-Risiko Matrix MyFolio Passive



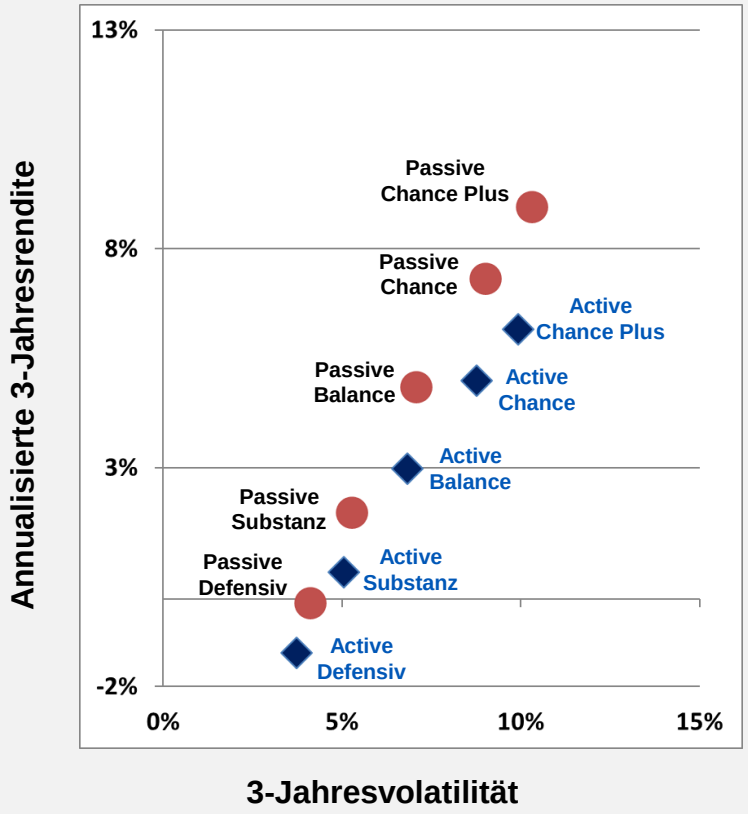
Quelle: Standard Life, Stand: 31.08.2020 – 31.08.2023.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Entwicklung der MyFolios in den letzten drei Jahren (Stand 31.08.2023)

Rendite-Risiko Darstellung

Rendite-Risiko Matrix MyFolio



Profil	3-Jahresrendite p.a.	3-Jahresvolatilität p.a.
Active Defensiv	-1,25%	3,75%
Active Substanz	0,59%	5,07%
Active Balance	2,97%	6,83%
Active Chance	4,97%	8,78%
Active Chance Plus	6,16%	9,95%
Passive Defensiv	-0,10%	4,11%
Passive Substanz	1,97%	5,27%
Passive Balance	4,83%	7,07%
Passive Chance	7,32%	9,02%
Passive Chance Plus	8,95%	10,31%

Quelle: Standard Life, Performancedaten nach Fondskosten und neuer Gebührenstruktur (seit 01.05.2020), vorher ohne Berücksichtigung von Kundenboni. Volatilität auf Basis von 36-Monatsrenditen. Stand: 31.08.2020 – 31.08.2023.

Quelle: Standard Life, Performancedaten nach Fondskosten und neuer Gebührenstruktur (seit 01.05.2020), vorher ohne Berücksichtigung von Kundenboni. Volatilität auf Basis von 36-Monatsrenditen. Stand: 31.08.2020 – 31.08.2023.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Alte Gebührenstruktur!

STANDARD LIFE MyFolio Familienübersicht

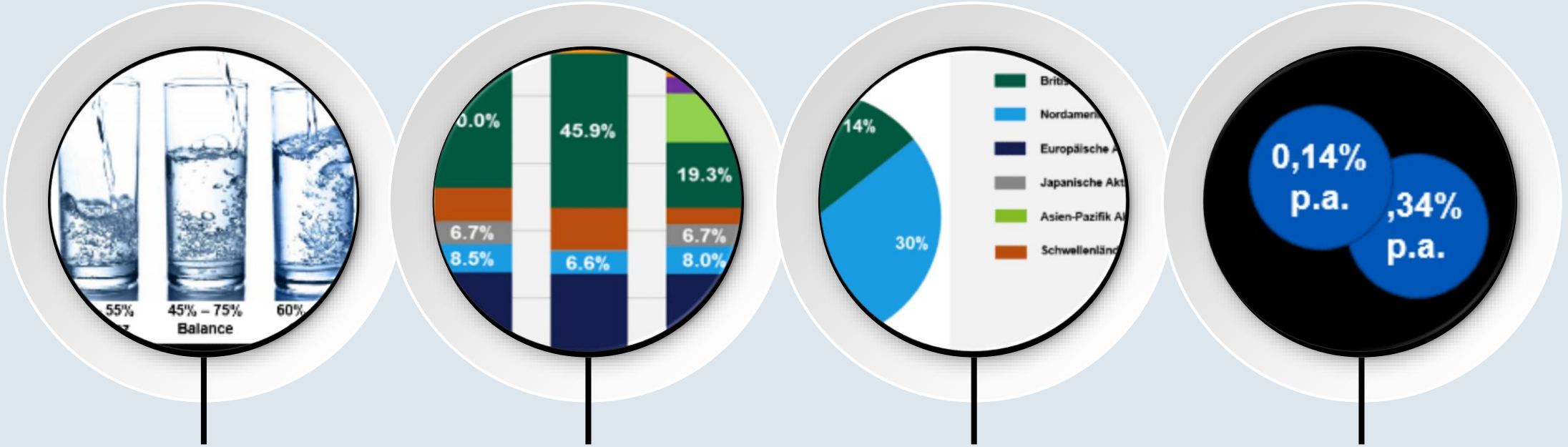
Stand: 31.08.2023

Zeitraum	MyFolio Familien									
	SLI managed Defensiv	SLI managed Substanz	SLI managed Balance	SLI managed Chance	SLI managed Chance Plus	Passiv focussed Defensiv	Passiv focussed Substanz	Passiv focussed Balance	Passiv focussed Chance	Passiv focussed Chance Plus
1 Monat	-1,45%	-1,77%	-1,81%	-2,14%	-2,35%	-0,73%	-1,11%	-1,27%	-1,65%	-1,93%
Lfd. Jahr	1,49%	2,37%	3,60%	4,18%	4,49%	2,95%	4,50%	6,15%	7,34%	8,19%
1 Jahr	-3,70%	-3,01%	-1,24%	-0,50%	-0,41%	-1,24%	0,06%	2,21%	3,50%	3,85%
3 Jahre (p.a.)	-2,25%	-0,58%	1,62%	3,33%	4,40%	-1,15%	0,82%	3,52%	5,78%	7,30%
5 Jahre (p.a.)	-0,85%	0,06%	1,39%	2,29%	2,74%	-0,17%	1,02%	2,55%	3,58%	4,24%
Seit Auflage (p. a.)	**1,63%**	**0,50%**	**3,74%**	**4,70%**	**2,35%**	**0,52%**	**1,65%**	**2,75%**	**3,52%**	**4,21%**
Auflage	01.05.2012	01.07.2015	01.05.2012	01.05.2012	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015

Wichtiger Hinweis: Die in der Vergangenheit erzielte Performance und die Erträge lassen keinen Rückschluss auf die zukünftige Performance und Erträge der Fonds zu. Die Performance ist nach Kapitalanlagekosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus. Die Fonds sind weder mit einer Garantie noch mit einem Kapitalschutzmechanismus ausgestattet. Der in Euro umgerechnete Wert internationaler Anlagen der Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen (Währungsschwankungen) sowohl steigen als auch sinken. Der Wert der Fonds und damit der Wert ihres Investments kann gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Die Fonds wurden als interne Fonds für die fondsgebundene Rentenversicherungen Maxxellence Invest, ParkAllee komfort und ParkAllee aktiv, B-SMART Invest sowie der Lebensversicherung WeitBlick von Standard Life Assurance Ltd. aufgelegt. Die MyFolio SLI managed Fonds sind auch in der MAXXELLENCE verfügbar. Beschreibung: Die Darstellung zu der 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. Werte indexiert.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

MyFolio-Vorteile auf einen Blick
Schwankungen kontrollieren mit MyFolio



Einfache Lösung durch Risikoprofile

Laufende Strategische Ausrichtung

„Trend zur Mitte“ als Anlageprinzip

Unschlagbare Kosten

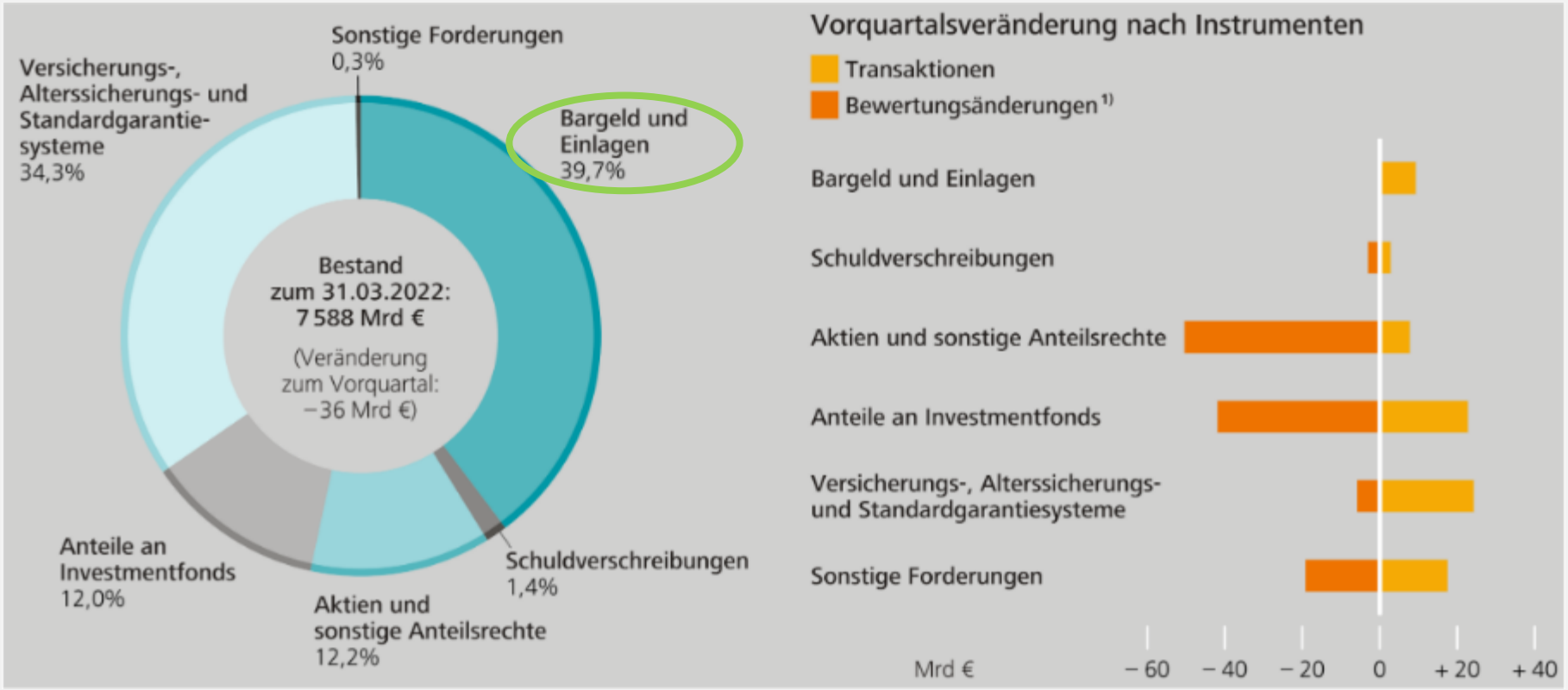
Quelle: abrdn

3.
Geldmarkt als „einmalige“ Chance

Über 3.000 Mrd. € an Bargeld und Einlagen

Knapp 40% der Kundengelder könnten besser verzinst werden

Geldvermögen der privaten Haushalte Q1/2023



https://www.bundesbank.de/de/presse/pressenotizen/geldvermoegensbildung-und-aussenfinanzierung-in-deutschland-im-ersten-quartal-2022

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

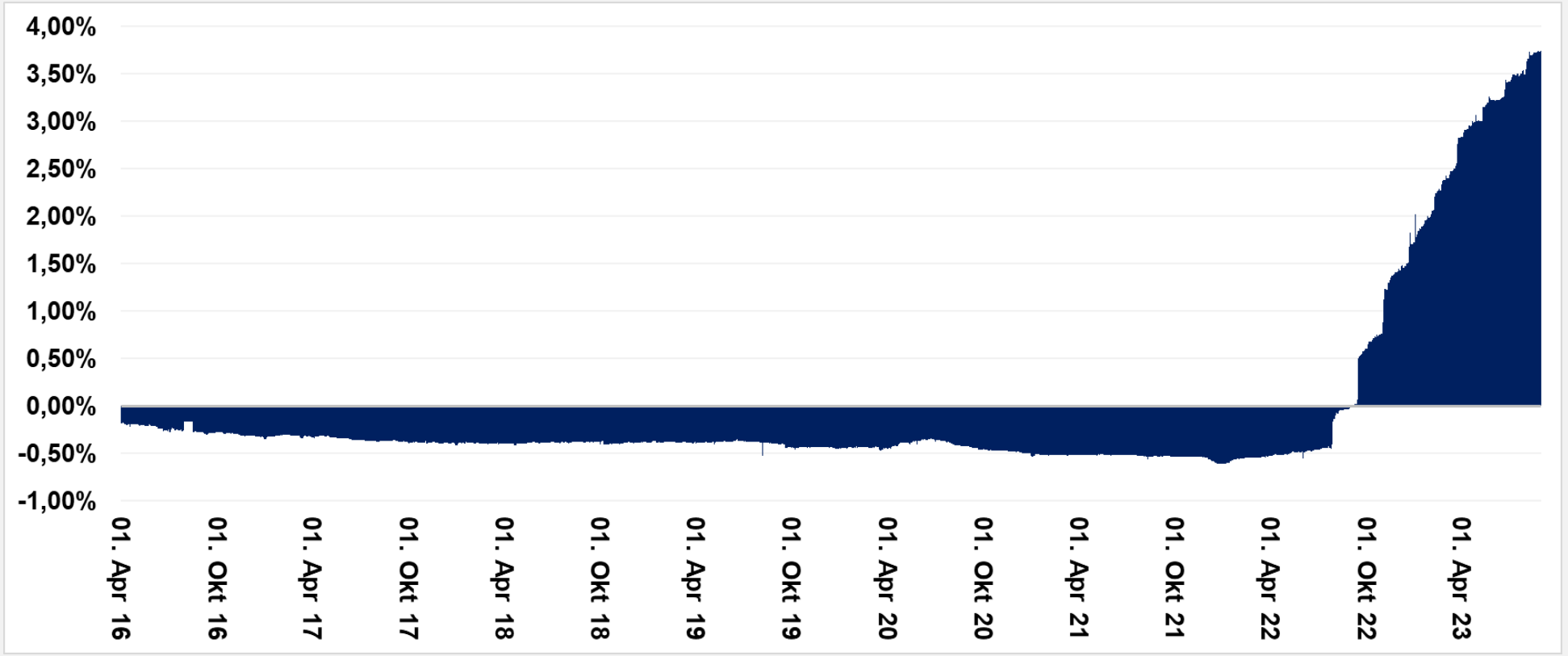
Grundlagen zu Geldmarktfonds

- Geldmarktfonds investieren ausschließlich in **kurzfristige und liquide Geldmarktpapiere.**
- Typische Instrumente von Geldmarktfonds:
  - Termingelder,
  - Einlagenzertifikate,
  - Pfandbriefe,
  - Commercial Paper (Inhaberschuldverschreibungen) sowie
  - Tagesgelder.
- Sie sind als Diversifikation zur **Risikostreuung** geeignet und ermöglichen das **zeitnahe Partizipieren am Zinsmarkt** (bei zukünftigen Zinserhöhungen, und auch Zinssenkungen).

Quelle: abrdn, Juni 2023.

Bruttozinsentwicklung im SL Euro Liquidity Fund

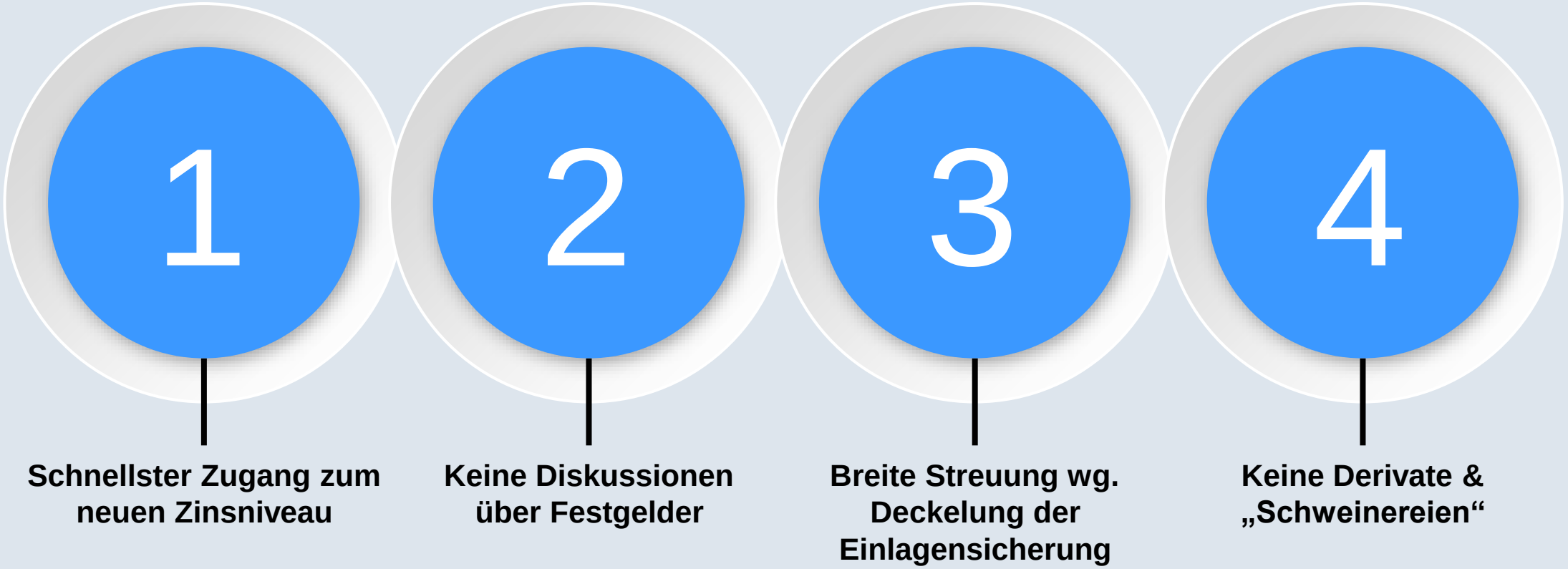
Entwicklung Bruttozins (ohne Kosten) seit April 2016



Quelle: abrdn 29.08.2023.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Gute Gründe für den „Schwiegermutterfonds“ als kurzfristige Geldanlage

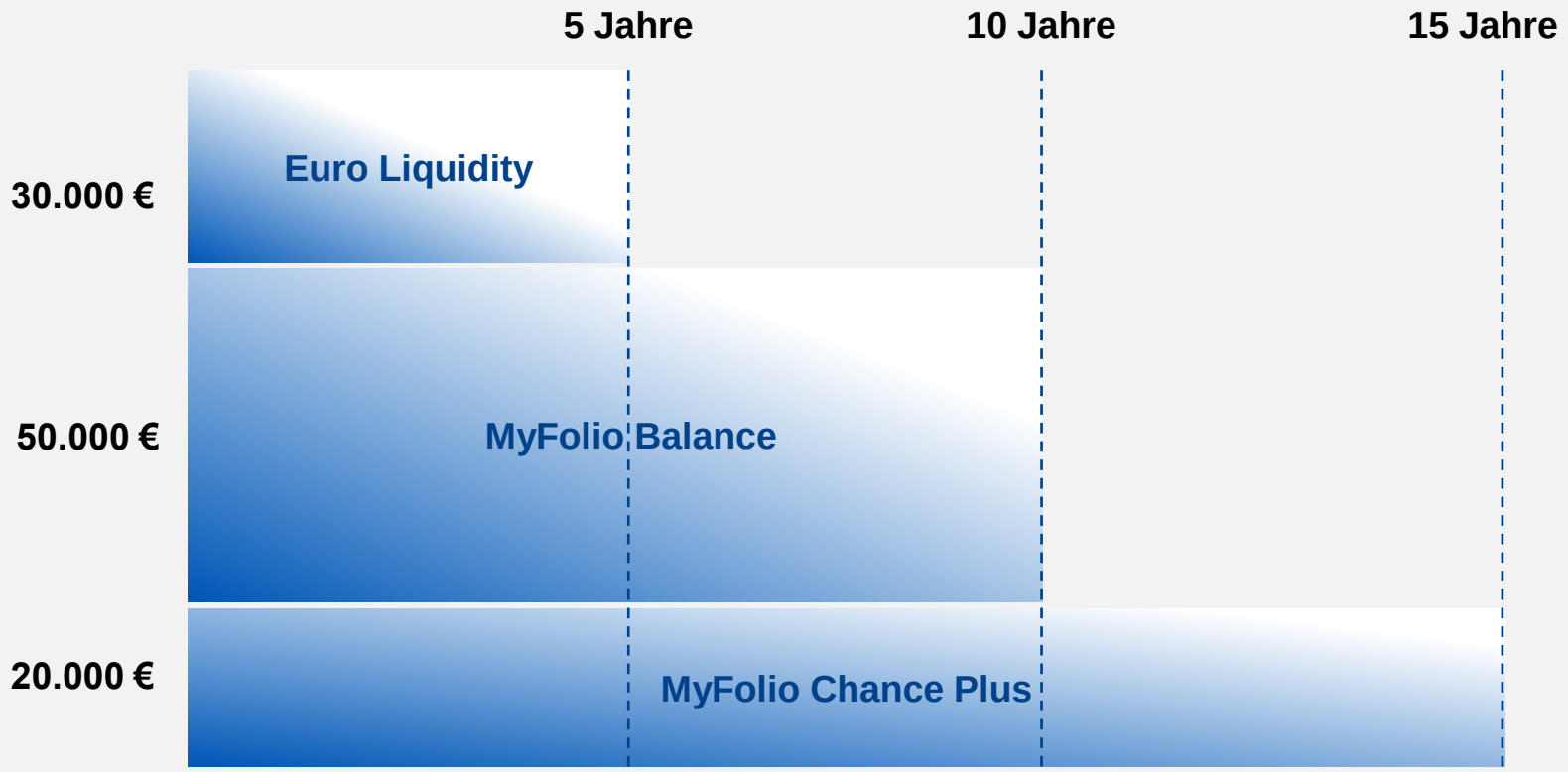


Quelle: abrdn

Gestaltungsmöglichkeiten mit MyFolio und Geldmarkt

Mehrere „Bausteine“ für Anlagehorizonte und Anlagezwecke wählbar

Schematische Darstellung

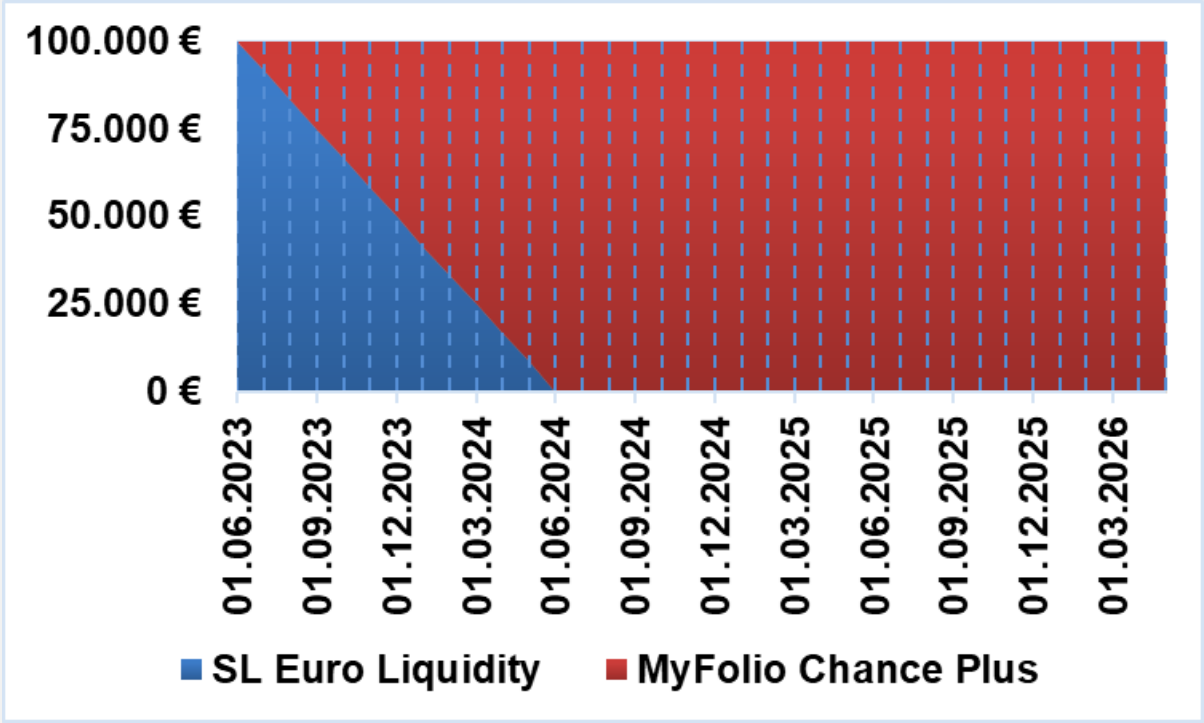


Quelle: Standard Life Versicherung, abrdn., 2023

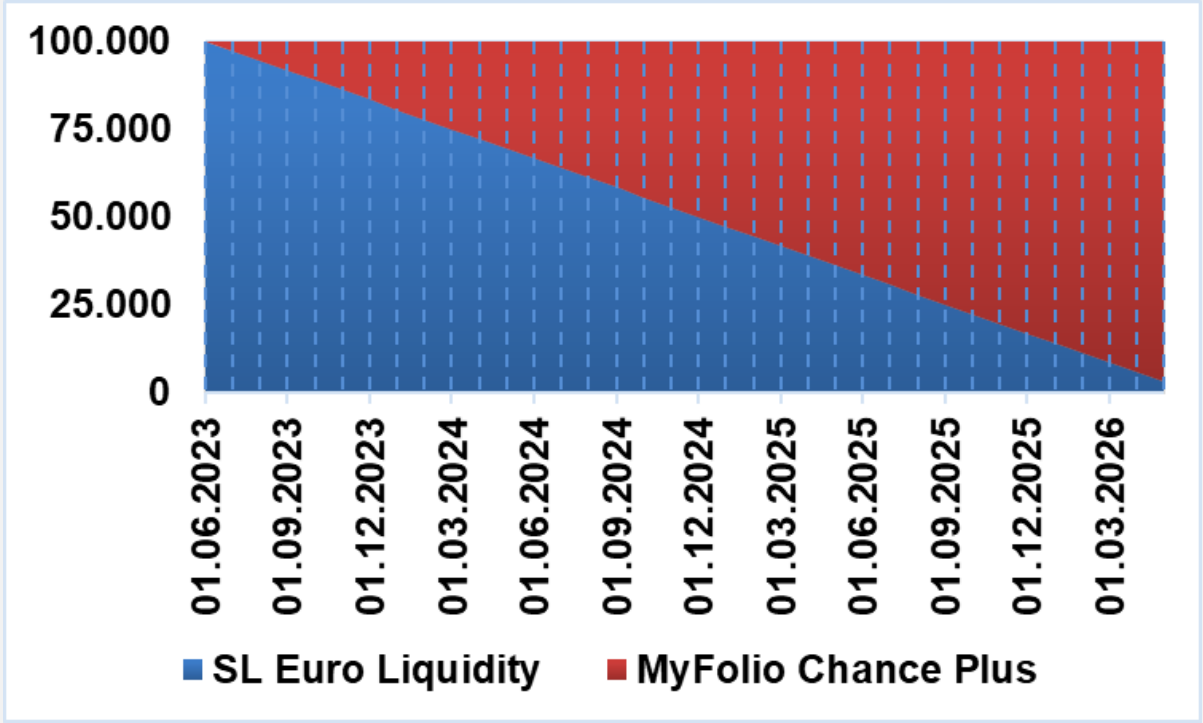
Keine Empfehlung fürs Kundengespräch.
Jedes Kundensituation ist individuell und nicht auf ein einfaches Schema anzuwenden.

Startmanagementvarianten als „Automatik“ mit dem SL Euro Liquidity Fund

Startmanagement über 12 Monate



Startmanagement über 36 Monate



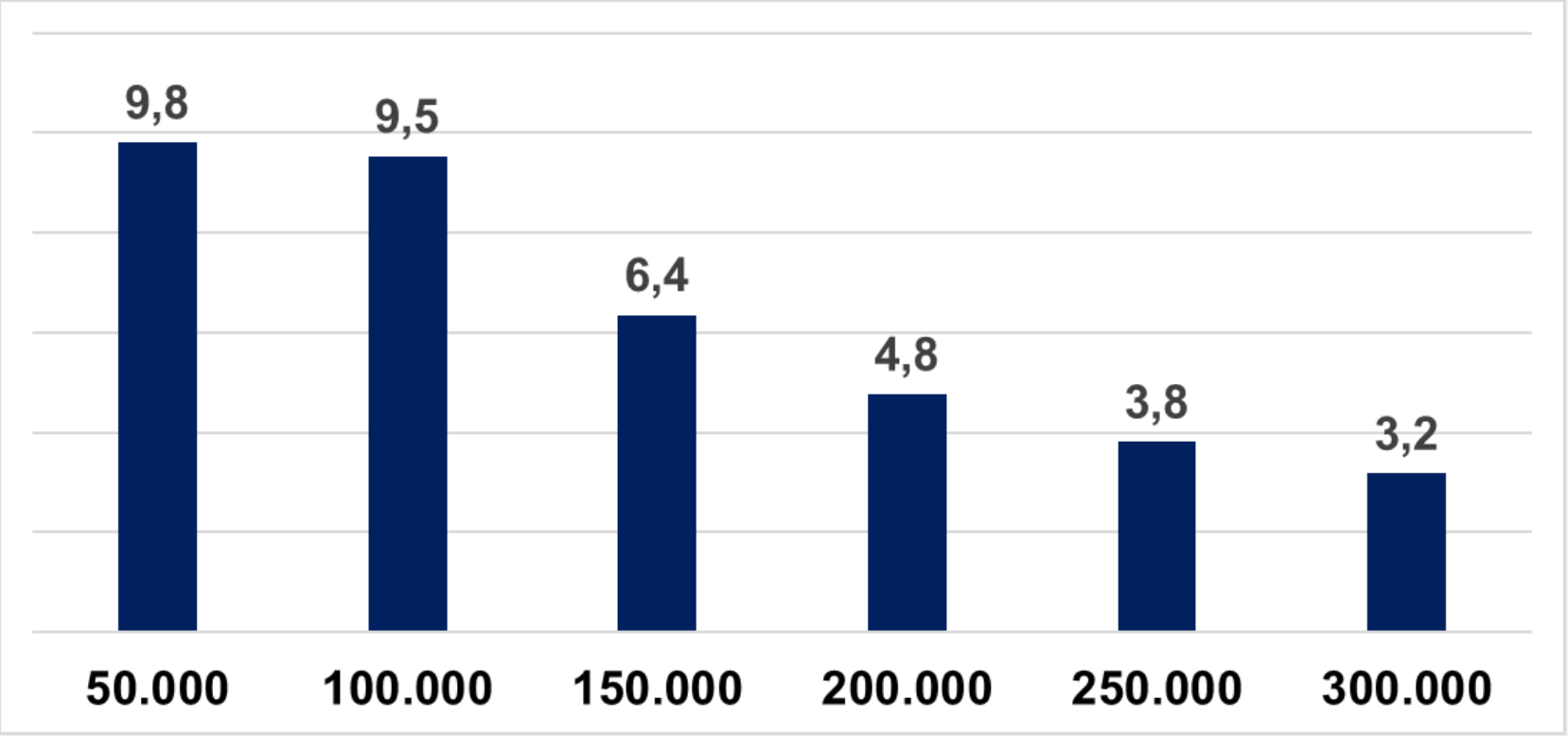
Quelle: Standard Life & abrdn August 2023.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Der Mantel war noch nie so günstig wie jetzt!

Ab 300.000 Euro rechnet sich der Einstieg sogar schon nach 3 Monaten: Und die Beratung wird mit 1% p.a. Folge belohnt

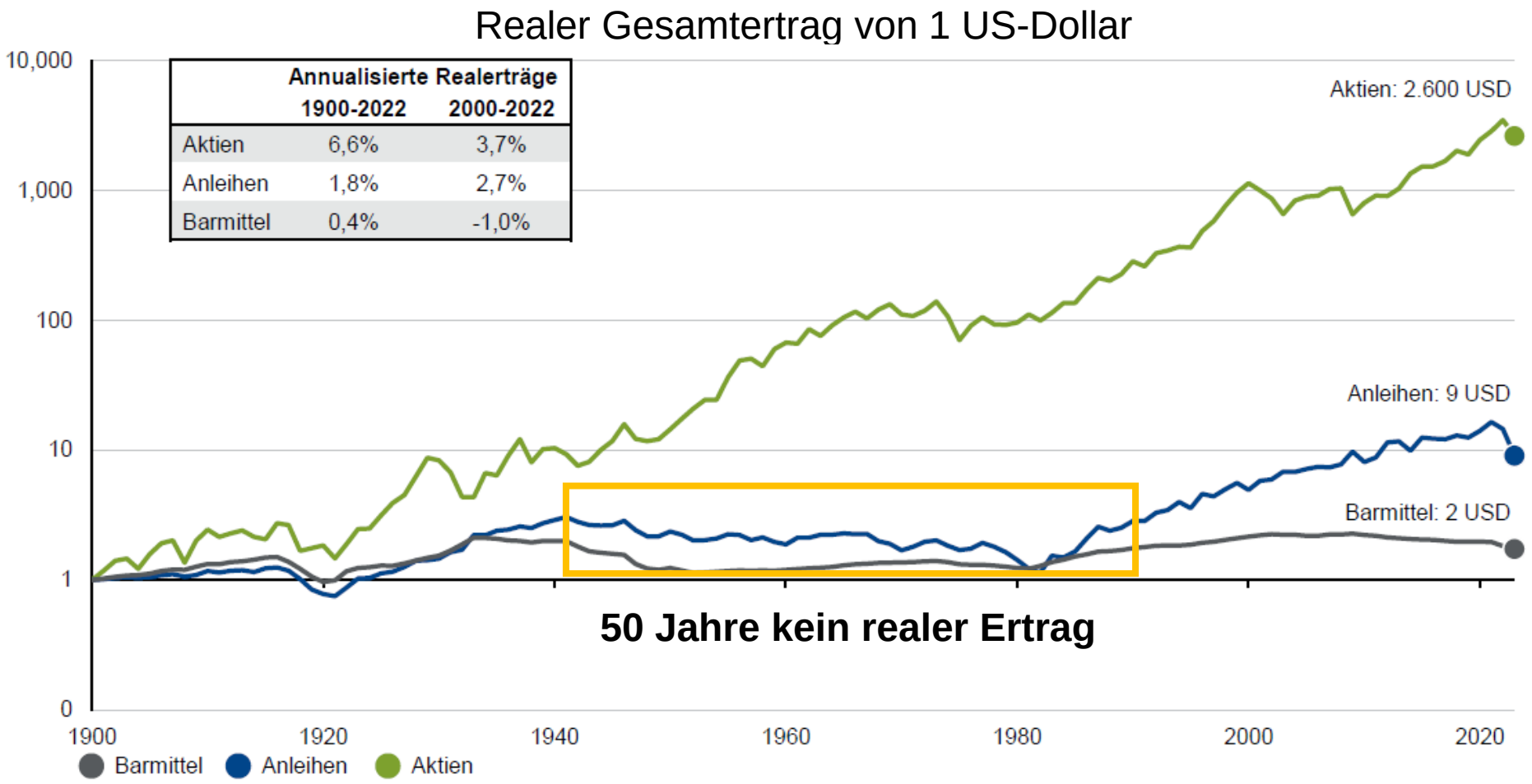
Monate bis zur Amortisation



Quelle: Standard Life, abrdn; V-Tarif (2% Einrichtungsgebühr bis 100.000 €, 60 € Stückkosten, Laufend 0,1%), Nettozins SL Euro Liquidity, Laufende Vergütung für Vertriebspartner 1%), 29.08.2023.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Sollte das Geld lieber unter das Kopfkissen?



In USD, log. Skala für Gesamterträge
Quelle: Bloomberg Barclays, FactSet, Shiller, Siegel, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management. Renditen vor 2r 2010: Shiller, Siegel; ab 2010: Shiller, Siegel; ab 2010: Aktien: S&P 500; Anleihen: Bloomberg Barclays US Treasury 20+ year Total Return Index; Barmittel: Bloomberg Barclays US Treasury Bills Total Return Index. Stand der Daten: 30. Juni 2023.JPM AM GttM–Europa. Daten: 30. Juni 2023.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Anhang

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%	-3,50%	3,33%	-1,32%	-4,53%	-0,14%	2,40%	-2,81%	-14,41%
2023	3,00%	-1,46%	0,00%	0,42%	-0,29%	0,61%	0,71%	-1,45%					

Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.08.2023.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

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%	-4,60%	4,84%	-0,92%	-5,97%	0,35%	3,96%	-2,82%	-14,39%
2023	3,71%	-0,75%	-1,30%	0,73%	0,98%	0,51%	1,59%	-1,81%					

Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.08.2023.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

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%	-5,08%	5,66%	-1,03%	-6,88%	0,68%	4,84%	-2,84%	-14,49%
2023	4,08%	-0,44%	-1,76%	0,87%	1,34%	0,40%	1,91%	-2,14%					

Quelle: Standard Life Versicherung, Performancedaten nach Fondskosten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus seit Auflage der MyFolios bis 31.08.2023.

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Indikation und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Investment-Updates in 2023 auf einen Blick

Save the date in Deutschland

Im September
Dienstag, 05.09. 10-11 Uhr
Investment-Update

Im November
Dienstag, 07.11. 10-11 Uhr
Investment-Update

Im Oktober
Dienstag, 10.10. 10-11 Uhr
Investment-Update

Im Dezember
Dienstag, 05.12. 10-11 Uhr
Investment-Update

Die Investment-Updates in 2023 auf einen Blick

Save the date in Österreich

Im September
Mittwoch, 13.09. 10-11 Uhr
Investment-Update

Im November
Mittwoch, 08.11. 10-11 Uhr
Investment-Update

Im Oktober
Mittwoch, 11.10. 10-11 Uhr
Investment-Update

Im Dezember
Mittwoch, 06.12. 10-11 Uhr
Investment-Update

Sie möchten in Sachen Standard Life und abrdn auf dem Laufenden bleiben? Jetzt Smartphone zücken!

Und für den Standard Life Newsletter anmelden:

Unser Marktbericht aus der Wirtschaft mit Vorschlägen zu Investmentlösungen im Versicherungsmantel für die Zukunft.

Und für den abrdn Newsletter anmelden:

Unsere Highland News informieren wir Sie über aktuelle Produktthemen, interessante Einblicke unserer Investmentspezialisten und News von Ihrem deutschen abrdn-Team

Ihre Ansprechpartner bei abrdn

Michael Heidinger
Investmentspezialist und Head of Wholesale Germany & Austria

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

Mobile: +49 170 703 1564
E-Augustl: michael.heidinger@abrdn.com

Ewa Hangül
Investmentspezialist und Associate Director Business Development Wholesale Germany & Austria

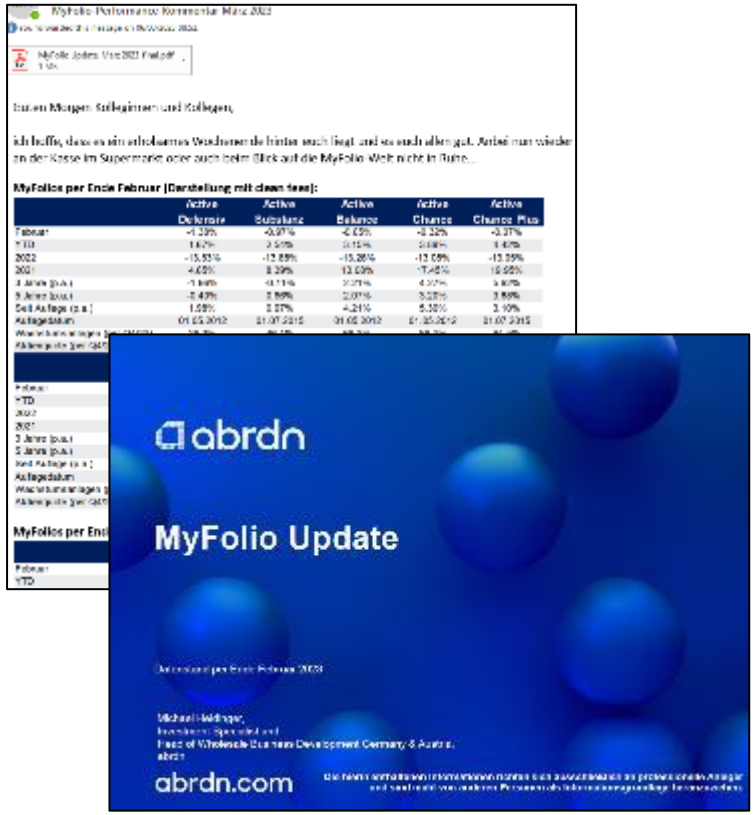
abrdn Investments Deutschland AG,
Bockenheimer Landstr. 25, 60325 Frankfurt am Augustn

Mobile: +49 152 018 90795
E-Augustl: ewa.hanguel@abrdn.com

Einzigartige Services für Sie rundum MyFolio

Kompetente Ansprechpartner, Material und Schulungen

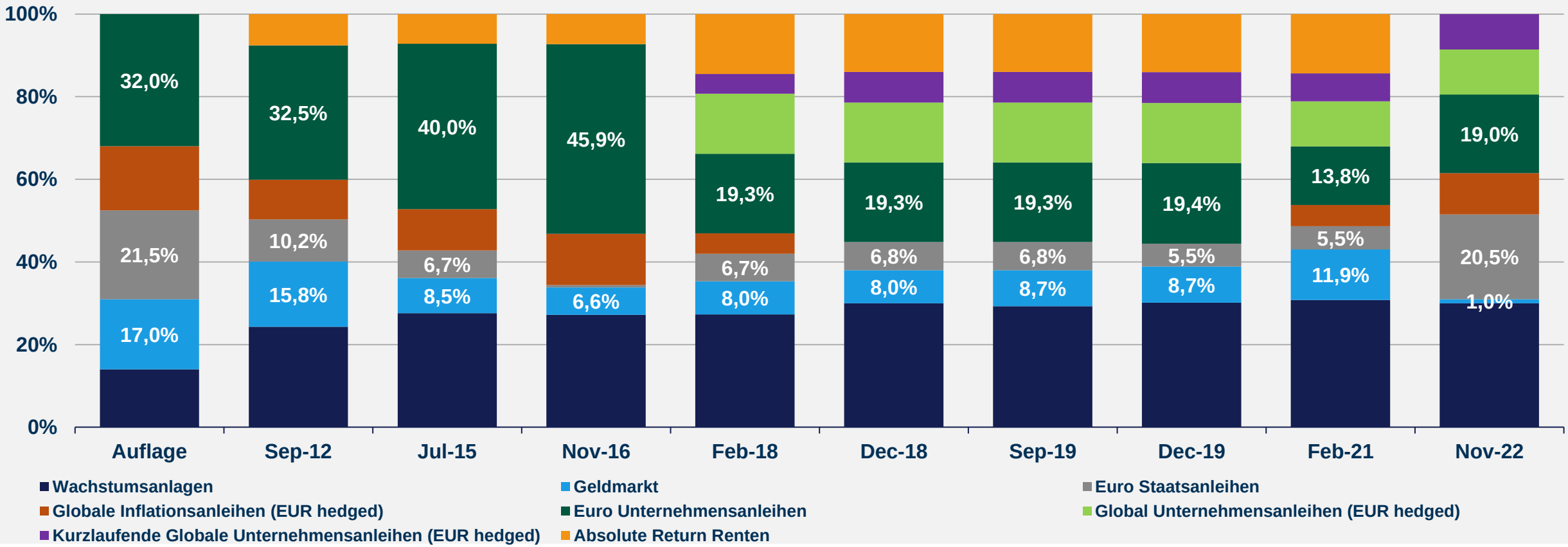
Umfassende, aktuelle und zeitnahe Updates



Ad hoc Statements in schwierigen Marktphasen

So aktiv wie nötig, so kostensparend wie möglich!

Massive Anpassungen seit 2012. Im November 2022 wurde der Rentenanteil deutlich erhöht.

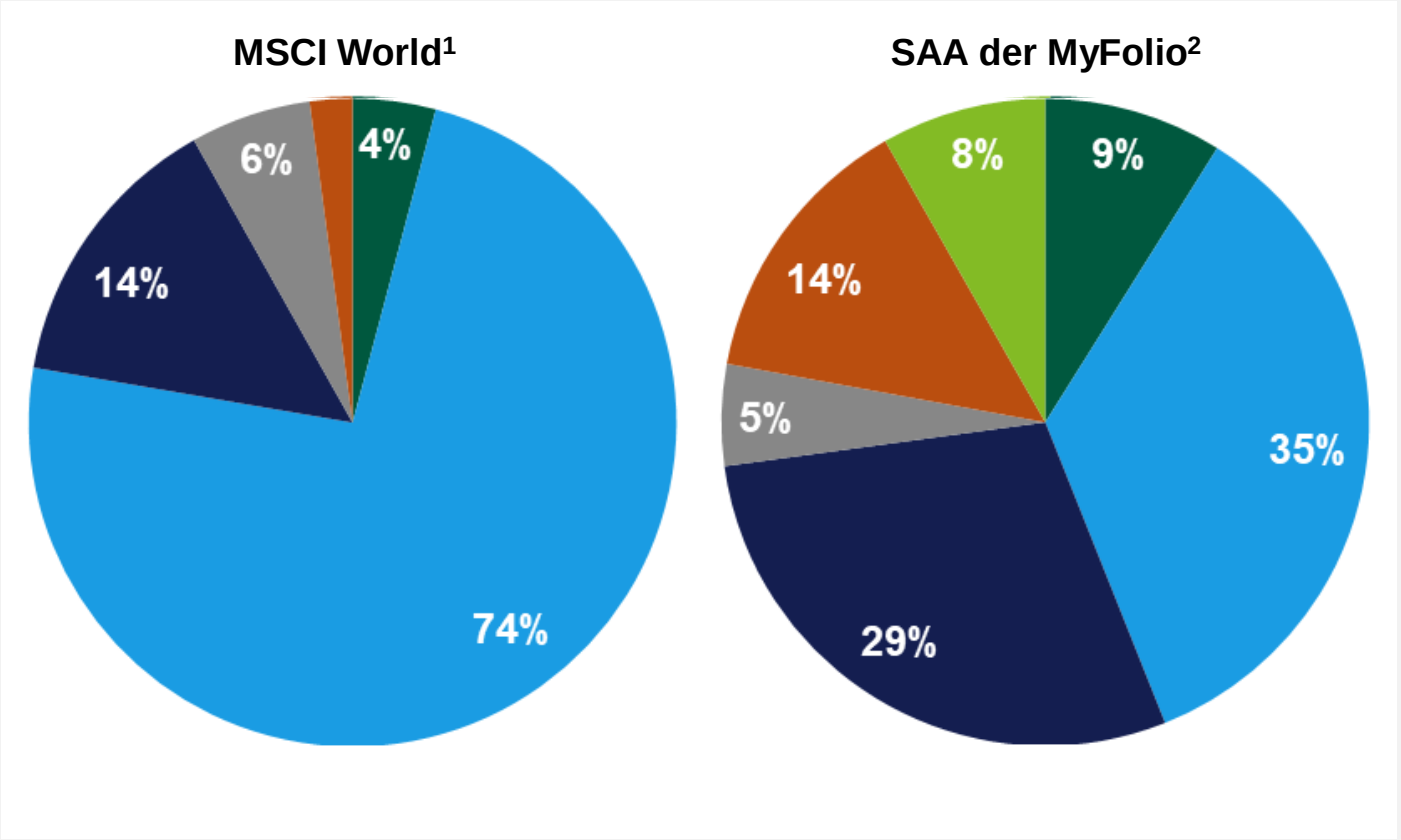


Quelle: abrdn, November 2022, Basis EUR MyFolios in Irland.

Die gezeigte Darstellung ist illustrativ und kann sich in der Zukunft verändern.

MyFolio nutzt den langfristigen „Trend zur Mitte“

MyFolio deutlich breiter gestreut als der MSCI World



1 Quelle:Morningstar, iShares MSCI World ETFs per 31.12.2022.
2 Quelle: Regionale Verteilung der Aktienanlagen innerhalb der Strategische Asset Allocation von MyFolio; bezogen auf MyFolio Chance Plus per 31.12.2022.
Quelle: abrdn 2023.

Die gezeigte Darstellung ist illustrativ und kann sich in der Zukunft verändern.

Gegenüberstellung der Aktienseite auf Fondssicht[1]

	Passive	Active
Britische Aktien	Vanguard UK All Share Fund	abrdn UK Equity Fund
Nordamerikanische Aktien	Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	abrdn North American Equity Fund
Europäische Aktien	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	abrdn European Equity Fund abrdn European Smaller Comp Fund
Japanische Aktien	Vanguard Japan Stock Index Fund	abrdn Japanese Equity Fund
Aktien aus Schwellenländern	Vanguard Emerging Market Stock Index Fund	abrdn Globel Emerging Market Equity Fund
Asien-Pazifik-Aktien	Vanguard Pacific Basin Stock Index Fund	abrdn Pacific Basin Equity Fund
	# 6 Fonds	**# 7 Fonds**

[1] Aktienfonds innerhalb der MyFolios.

Quelle: abrdn, 2023

Top 10 Aktien in den MyFolios[1] per Dezember 2022

Passive

Aktien	Gewicht
Apple	2,1%
Microsoft	1,9%
ASML	1,4%
LVMH	1,3%
BHP	1,2%
Alphabet	1,1%
AIA	1,0%
Total	1,0%
Commonweath Bank of Australia	0,9%
Amazon	0,8%

 # 3.517 Aktien

Active

Aktien	Gewicht
Microsoft	2,7%
Novo Nordisk	1,8%
Alphabet	1,7%
Taiwan Semiconductor	1,7%
Shell	1,6%
Apple	1,5%
BHP	1,4%
ASML	1,3%
Tencent	1,3%
Samsung Electronics	1,2%

 # 373 Aktien

[1] Holdings der Aktienfonds innerhalb der MyFolios. Gewichtung der regionalen Aktienbestandteile bezogen auf Chance Plus. Aktienteil auf 100 hochskaliert. Quelle für Holdings: Morningstar mit Datenstand per 31.12.2022 oder aktuellstes verfügbares Portfolio.

Quelle: abrdn, 2023

Breite Diversifikation für eine aktive Lösung
1.340 bis 1.620 Einzelpositionen in den MyFolios

MyFolio Active Defensiv			MyFolio Active Chance Plus	
~ 373 Titel	21,3%	**Aktien**	86,1%	~ 373 Titel
~ 56 Titel	1,0%	**Immobilienaktien**	1,8%	~ 56 Titel
~ 54 Titel	3,0%	**Schwellenländeranleihen**		
~ 73 Titel	1,0%	**Hochzinsanleihen**	6,6%	~ 73 Titel
~ 115 Titel	21,4%	**Staatsanleihen**	1,2%	~ 115 Titel
~ 759 Titel	40,7%	**Unternehmensanleihen**	2,5%	~ 612 Titel
~ 81 Titel	9,9%	**Inflationsanleihen**		
~ 112 Titel	1,6%	**Geldmarktpapiere**	1,8%	~ 112 Titel
~ 1.622 Titel				**~ 1.340 Titel**

Quelle: Holdings bezogen auf MyFolio Active Defensiv & MyFolio Active Chance Plus. Gewichtung (linke Seite) per 31.12.2022.
Quelle für Holdings: Morningstar mit Datenstand per 31.12.2022.

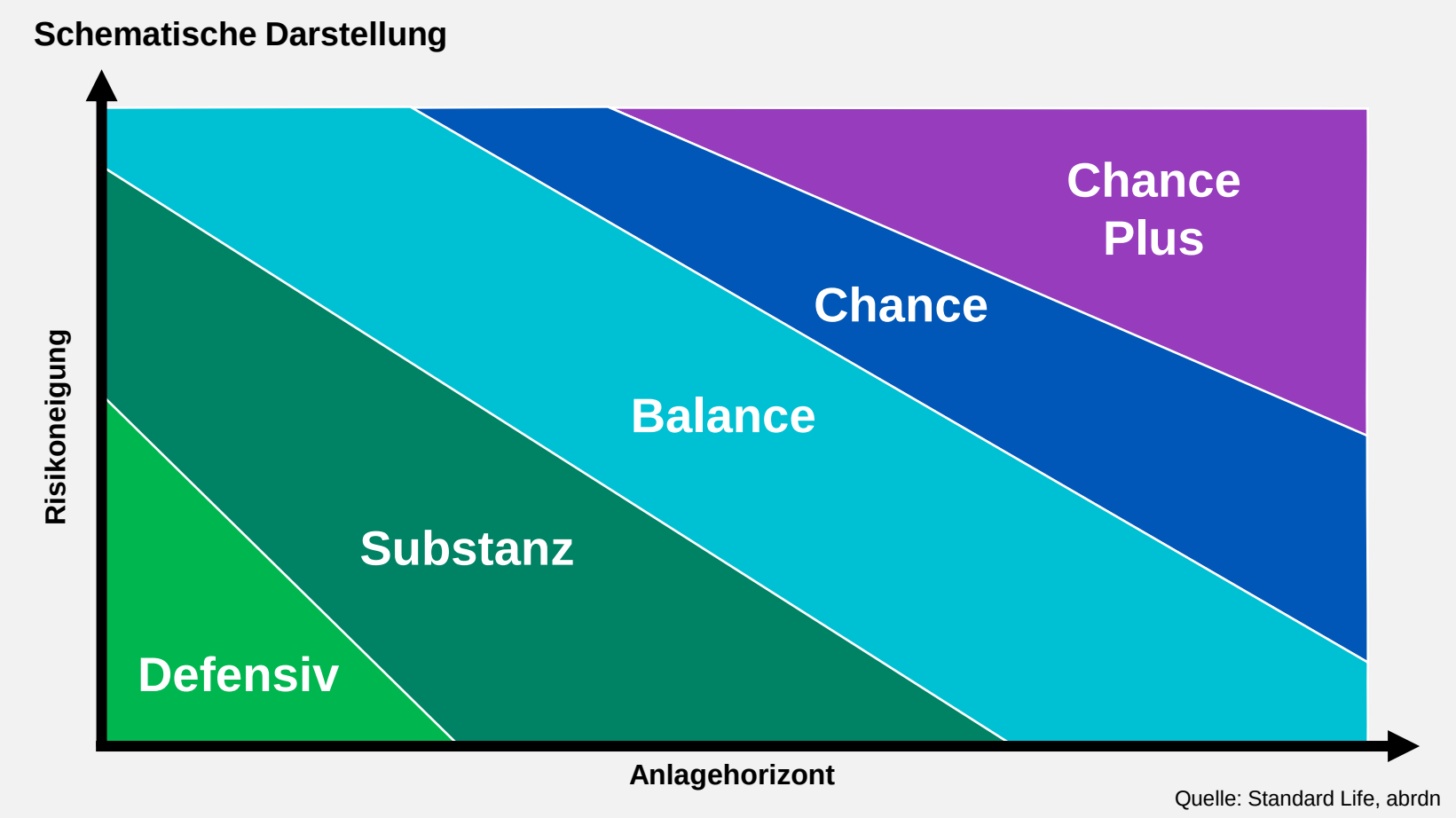
Maximale Diversifikation in einer passiven Lösung
6.830 bis 11.880 Einzelpositionen in den MyFolios

MyFolio Passive Defensiv			MyFolio Passive Chance Plus	
~ 3.517 Titel	23,0%	**Aktien**	88,7%	~ 3.517 Titel
~ 56 Titel	1,0%	**Immobilienaktien**	1,8%	~ 56 Titel
~ 54 Titel	2,9%	**Schwellenländeranleihen**		
~ 73 Titel	3,1%	**Hochzinsanleihen**	6,5%	~ 73 Titel
~ 881 Titel	20,2%	**Staatsanleihen**		
~ 7.101 Titel	38,7%	**Unternehmensanleihen**	2,0%	~ 3.072 Titel
~ 81 Titel	10,1%	**Inflationsanleihen**		
~ 112 Titel	1,0%	**Geldmarktpapiere**	1,0%	~ 112 Titel
~ 11.875 Titel				**~ 6.830 Titel**

Quelle: Holdings bezogen auf MyFolio Passive Defensiv & MyFolio Passive Chance Plus. Gewichtung (linke Seite) per 31.12.2022.
Quelle für Holdings: Morningstar mit Datenstand per 31.12.2022.

Und wie setze ich MyFolio ein?
Die Anlagematrix

Zusammenspiel aus Risikoneigung und Anlagehorizont

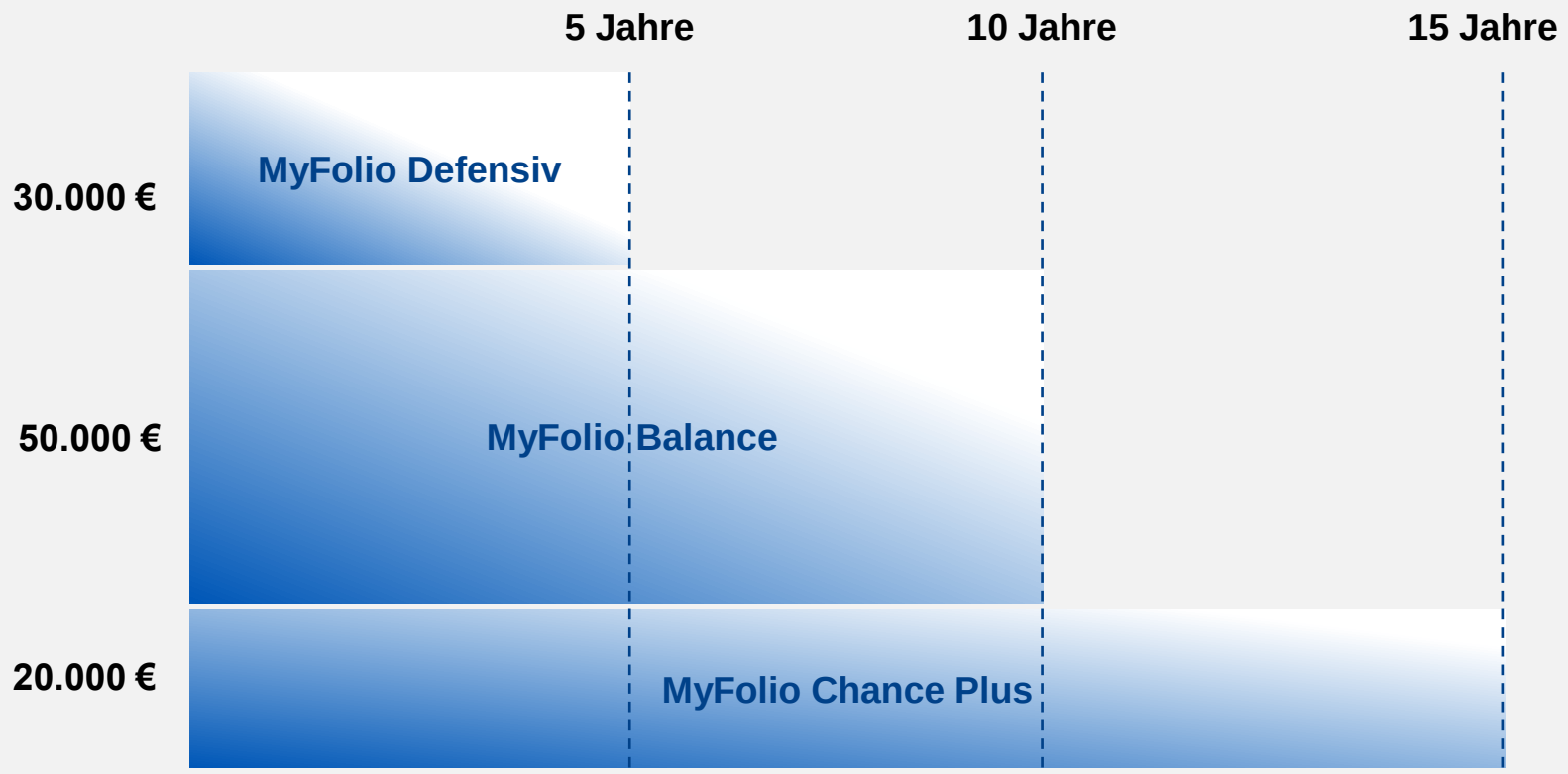


Keine Empfehlung fürs Kundengespräch.
Jedes Kundensituation ist individuell und nicht auf ein einfaches Schema anzuwenden.

Gestaltungsmöglichkeiten mit MyFolio

Mehrere „Bausteine“ für Anlagehorizonte und Anlagezwecke wählbar

Schematische Darstellung

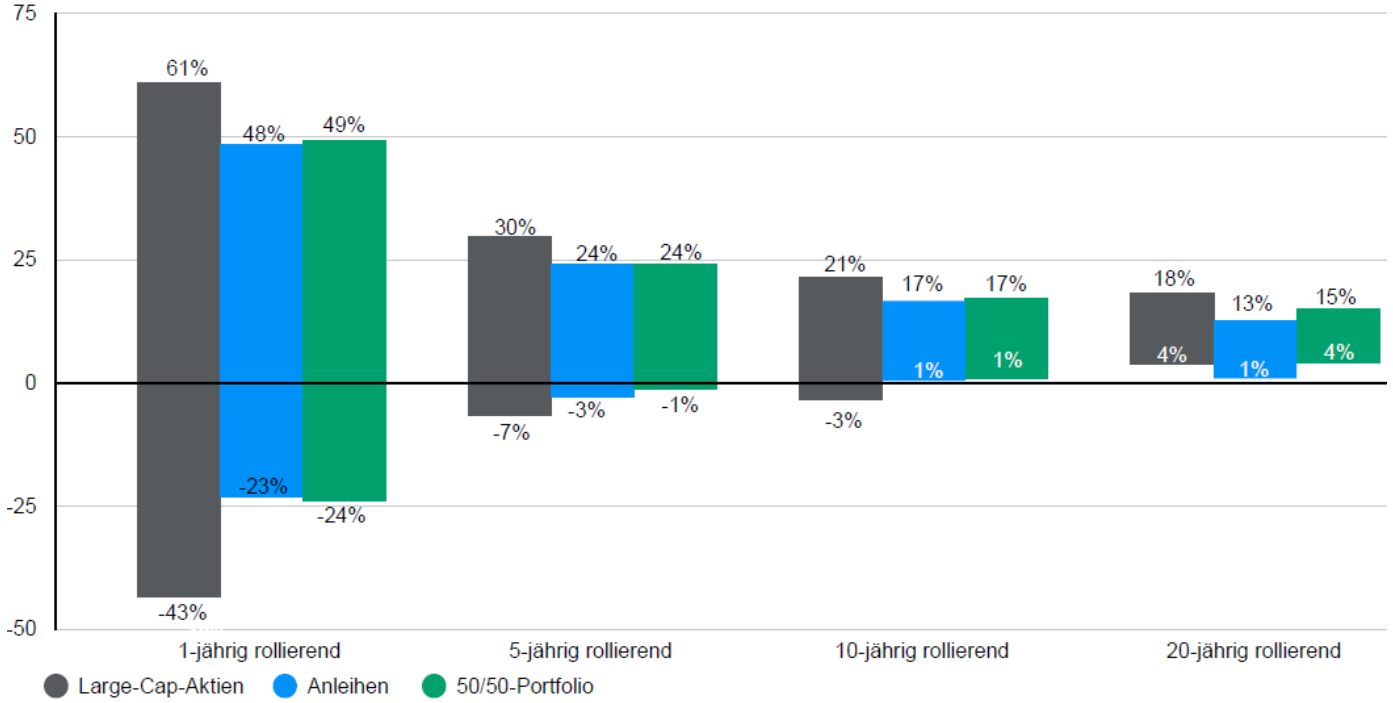


Quelle: Standard Life Versicherung, abrdn., 2023

Keine Empfehlung fürs Kundengespräch.
Jedes Kundensituation ist individuell und nicht auf ein einfaches Schema anzuwenden.

Langfristige Betrachtungszeiträume sind zentral
Nach 10 Jahren waren Multi-Asset Fonds in allen rollierenden Betrachtungszeiträumen immer positiv

Entwicklung von Aktien, Anleihen und Multi-Asset-Lösungen seit 1950

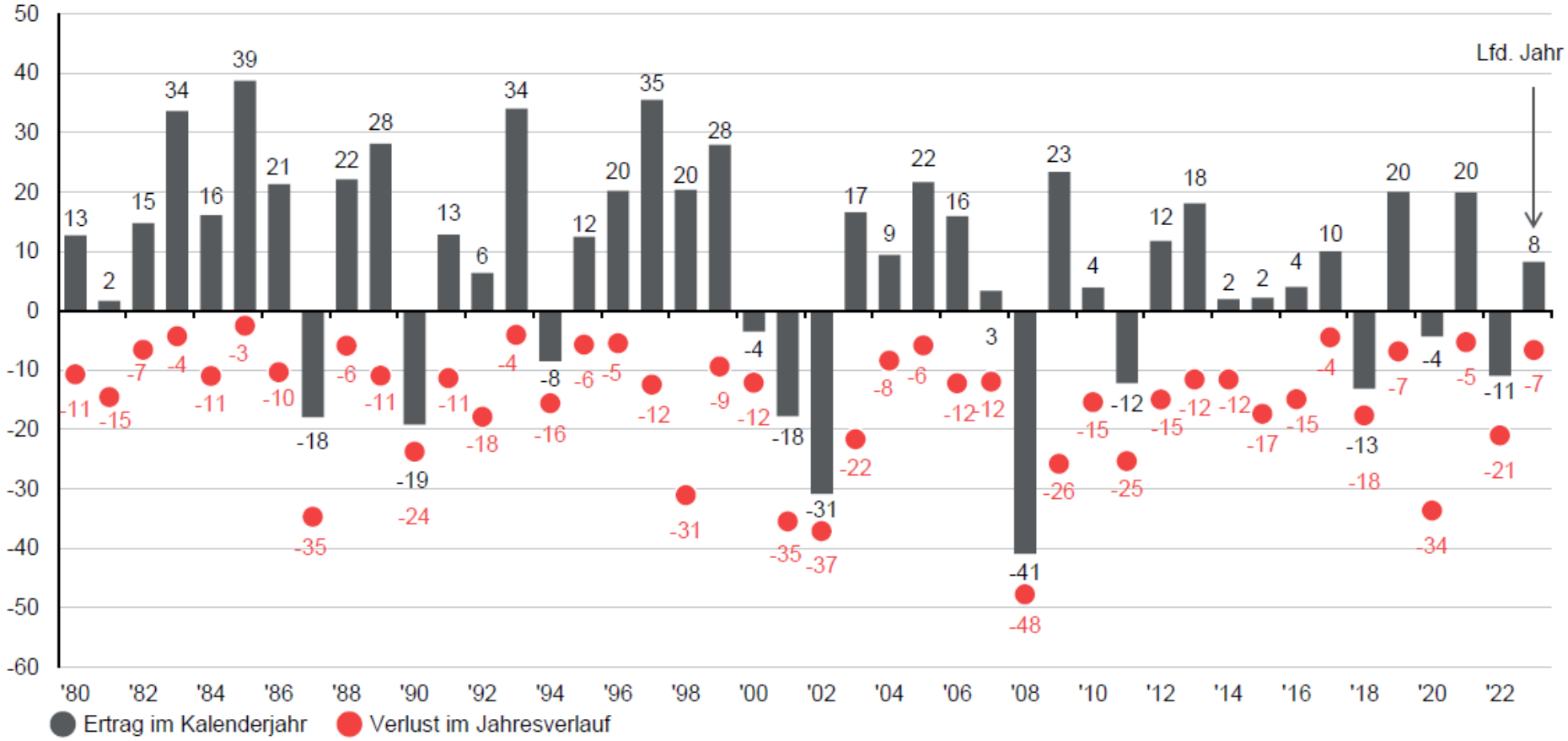


Quelle: Bloomberg Barclays, Refinitiv Datastream, S&P Global, Strategas/Ibbotson, J.P. Morgan Asset Management. Large Cap Aktien repräsentieren den S&P 500 Composite und Anleihen repräsentieren den Strategas/Ibbotson US Government Bond Index, den US Long Term Corporate Bond Index bis 2000 und den Bloomberg Barclays US Agg. Unternehmen Investment Grade Index ab 2000. Die angegebenen Erträge sind Jahreserträge und basieren auf den monatlichen Erträgen von 1950 bis zum Zeitpunkt der letzten Verfügbarkeit, einschließlich Dividenden. JPM AM GttM–Europa. Daten: 30. Juni 2023.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Was heißt Volatilität für meine Anlage auf ein Jahr?

Rückgänge des MSCI Europe Index im Jahresverlauf gegenüber den Erträgen für das Kalenderjahr



In%; trotz eines durchschnittlichen Rückgangs von 15,5% im Jahresverlauf (Median 12,1%) sind die Jahreserträge in 32 von 43 Jahren positiv
Quelle: MSCI, Refinitiv Datastream, Bei den Renditen handelt es sich um Kursrenditen in Landeswährung. Der Verlust im Jahresverlauf bezieht sich auf den größten Marktverlust vom Hoch zum Tief während des Kalenderjahres. Die angegebenen Erträge im Jahresverlauf bezieht sich auf den größten Marktverlust vom Hoch zum Tief während des Kalenderjahres. Die angegebenen Erträge beziehen sich auf die Kalenderjahre von 1980 bis 2022. Stand der Daten: 30. Juni 2023.JPM AM GttM–Europa. Daten : 30. Juni 2023.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

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 Investment 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.

DE-200323-189726-1

Nur für professionellen Investoren

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

Aberdeen Standard SICAV I, abrdn 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 abrdn Unternehmensgruppe.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Daten stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder 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 Augustn. 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: abrdn 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.

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.

Standard Life

Teil der Phoenix Group