

# Maklernews

Bestens informiert

25. März 2010 / Nr. 3

newsletter@standardlife.de · Telefon 0800 2214747

## Ergebnisse der With Profit-Kapitalanlagen zum 1. März 2010

### INHALT

#### Themenpunkte

- Anlageergebnisse unserer With Profit-Funds
- Wie ist Ihr Kunde an der Wertentwicklung beteiligt?
- Dafür stehen unsere With Profits
- Die internationalen Märkte im Vergleich

Sehr geehrte Vertriebspartnerin, sehr geehrter Vertriebspartner, auch in diesem Jahr geben wir wieder die Anlageergebnisse für unsere With Profit-Kapitalanlagen zum Stichtag 1. März bekannt.

Wir haben turbulente Zeiten an den Börsen hinter uns. Nach den herben Verlusten im Jahr 2008 haben die Aktienmärkte in den vergangenen Monaten wieder stark angezogen und an den Börsen war im letzten Jahr wieder Geld zu verdienen. Jedoch scheint sich die starke Volatilität als Dauerzustand in den Märkten etabliert zu haben.

Mit unserer Investmentkompetenz konnten wir jedoch wieder ein wettbewerbsfähiges Ergebnis erwirtschaften. So haben unsere With Profit-Kapitalanlagen (Serie II) seit Auflage im Jahr 1996 bis heute eine respektable jährliche Wertentwicklung von 8,9 % erzielt.

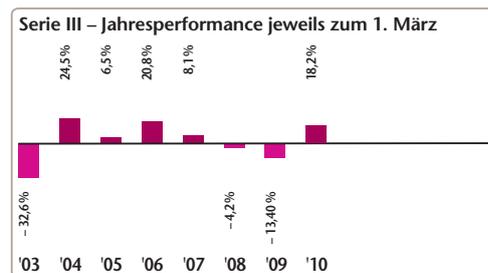
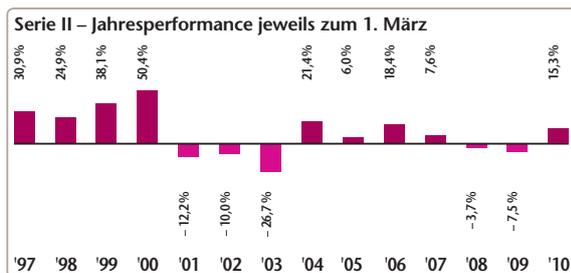
**8,9 % p.a.**

Rendite hat unsere With Profit-Kapitalanlage Serie II seit Auflage im Jahr 1996 erwirtschaftet (Rendite auf reine Kapitalanlage vor Kosten)

### Anlageergebnisse der With Profit-Kapitalanlagen zum 1. März 2010 (ungeglättet, p.a.)

#### Einmalbeitrag

Serie (Auflagejahr)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	01.01.2009-31.12.2009
Serie II (1996)	15,3 %	0,9 %	5,5 %	8,9 %	8,5 %
Serie III (2001)	18,2 %	-0,6 %	5,1 %	1,7 %	10,9 %
Serie IV (2006)	18,8 %	-0,4 %	-	-0,4 %	11,9 %



### Aktueller Anlagemix

Unsere With Profits-Kapitalanlagen (Serie IV) setzen sich derzeit aus 61,1 % festverzinslichen Wertpapieren, 34,7 % Aktien und 4,2 % sonstigen Anlagen wie Bareinlagen oder Geldmarktinstrumenten. Weitere Infos finden Sie im Quarterly Investment Report in Ihrer Servicebox

Bei einer monatlichen Zahlung erreicht die Serie II unserer With Profit-Kapitalanlagen seit Auflegung im Jahr 1996 zum 1. März 2010 eine Rendite von 5,2 % p.a. Eine gute Leistung im Vergleich zu wichtigen Indizes – im gleichen Zeitraum kamen bei monatlicher Zahlweise z.B. der DAX auf 2,6 %, der MSCI World auf 2,0 % oder der REXP auf 4,6 %.

**Wichtiger Hinweis:** Die in dieser Information dargestellte With Profit-Wertentwicklung bezieht sich ausschließlich auf die Kapitalanlage, die unseren With Profit-Verträgen zugrunde liegt. Kosten für Abschluss- und Verwaltung, das Fundmanagement und den Risikoschutz sowie unser Glättungsverfahren Smoothing sind nicht berücksichtigt. Die Werte sind damit nicht direkt auf Versicherungsverträge Ihrer Kunden anzuwenden. **Vergangenheitswerte erlauben keine Rückschlüsse auf die Zukunft.**

## Wie ist Ihr Kunde an der Wertentwicklung beteiligt?

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

### Wir setzen außerdem verschiedene Maßnahmen ein, um die Auswirkungen von Kursverlusten auf die Verträge Ihrer Kunden zu reduzieren:

- vertraglich garantierte Mindestleistung
- garantierte jährliche Erhöhung des Deckungskapitals bzw. Nominalwerts bei Ablauf, Rentenbeginn oder Tod
- das Glättungsverfahren Smoothing soll die Auswirkung kurzfristiger Kursschwankungen auf die Wertentwicklung des Vertrages reduzieren

Nicht zuletzt zählt in der Altersvorsorge Langfristigkeit. Bei langen Laufzeiten haben volatile Phasen ein weniger starkes Gewicht.

## Dafür stehen With Profits von Standard Life

### Diversifiziertes Anlageportfolio

Diversifikation bedeutet: die Renditechancen verschiedener Märkte bei reduziertem Anlagerisiko. Den Anlagemix u.a. aus Aktien, festverzinslichen Wertpapieren und Geldmarktanlagen verwalten wir aktiv und können ihn z.B. jederzeit anhand der Marktbedingungen im Sinne der Versichertengemeinschaft anpassen.

### Kostengünstiges Garantiemodell

Unsere With Profits kombinieren Renditechancen mit sinnvollen und kostengünstigen Garantien, die den Vergleich mit anderen Garantiemodellen nicht scheuen müssen. Unser Garantiemodell lässt uns ausreichend Investmentfreiheit, um für Ihren Kunden renditeorientierter anzulegen.

### Ausgezeichnete Experten

Bei Standard Life Investments investieren unsere Experten flexibel, effizient und umsichtig über alle Anlageklassen hinweg. Und das mit so großem Erfolg, dass uns viele internationale Konzerne – darunter auch andere große Versicherer – ihr Vermögen oder die Altersvorsorge ihrer Mitarbeiter anvertrauen.



„Intelligent zu investieren und gleichzeitig auf Sicherheit vertrauen zu können – das ist das Erfolgsgeheimnis unserer With Profits. Ihr Kunde partizipiert an den internationalen Märkten und kann sich dabei ganz beruhigt zurücklehnen und auf Standard Life verlassen. Ein chancenreiches Sorglos-Paket, also.“

Bertram Valentin  
Managing Director Standard Life Deutschland

## Die internationalen Märkte im Vergleich

Unsere Kapitalanlagen für die With Profits investieren in einen Mix aus verschiedenen Anlageklassen. Daher ist es nicht sinnvoll, die Wertentwicklung einem einzelnen Index gegenüber zu stellen.

Aber schauen Sie sich die Ergebnisse wichtiger internationaler Indizes an. Sie werden sehen: Unsere Kapitalanlagen haben sich im Vergleich gut behauptet.

Ihr Standard Life Team

Wichtige Indizes zum 1. März 2010*		
Aktienindizes	1 Jahr	3 Jahre
MSCI World	44,42 %	-20,42 %
MSCI Europe	46,86 %	-24,84 %
DJ Euro Stoxx 50	38,06 %	-33,24 %
DAX	45,65 %	-16,63 %
FTSE 100	44,32 %	-26,30 %
S&P 500	42,96 %	-18,75 %
Rentenindizes		
REXP	5,36 %	19,50 %
ML EMU Direct Gov. Bond	6,37 %	17,11 %
IBOXX Liquid Euro Corporates	12,61 %	17,53 %

\*Wertentwicklung ermittelt auf Euro-Basis  
Quelle: Standard Life Investments

### IMPRESSUM

Standard Life Versicherung · Zweigniederlassung Deutschland der Standard Life Assurance Limited  
Lyoner Straße 15 · 60528 Frankfurt am Main · Telefon: 0800 2214747 (kostenfrei) · Fax: 069 66572110  
kundenservice@standardlife.de · www.standardlife.de

Sämtliche Informationen wurden von uns sorgfältig recherchiert. Für die Richtigkeit der Angaben können wir dennoch keine Gewähr übernehmen. Die dargestellten Einschätzungen, Meinungen und Prognosen geben unsere subjektive Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder und sind rechtlich unverbindlich. Eine Änderung ist jederzeit, auch ohne weitere Unterrichtung möglich.