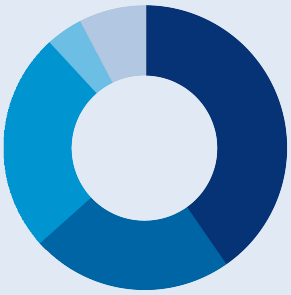
Anlagemix unserer With Profit Kapitalanlagen zum 1. Oktober 2015

Unsere With Profit Kapitalanlagen[1] für deutsche und österreichische Verträge setzen sich derzeit aus festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und einem kleineren Anteil von sonstigen Anlagen wie etwa Geldmarktinstrumenten zusammen. Die prozentualen Anteile dieser Anlageklassen variieren und können zum Beispiel je nach Marktlage im Sinne der Versichertengemeinschaft nach oben oder unten angepasst werden.

Zum 1. Oktober 2015 hatten die einzelnen Anlageklassen folgende Anteile am Vermögen der With Profit Funds (Werte gerundet):

Anlagemix Serie V (ab 6. September 2010, geschlossen fürs Neugeschäft in Deutschland) und Serie IV (ab 10. Juli 2006, geschlossen fürs Neugeschäft in Österreich)

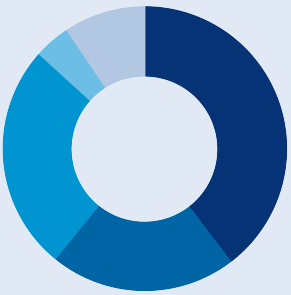


Staatsanleihen	38,80 %
Unternehmensanleihen	20,00 %
Aktien Europa	25,60 %
Aktien Welt	4,70 %
Sonstige[2]	10,90 %

Anlagemix Serie IV in der Vergangenheit

	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2013	01.01.2012
Festverzinsl. Wertpapiere	57,54 %	58,31 %	62,98 %	58,40 %
Aktien Europa	25,64 %	31,17 %	24,58 %	29,30 %
Aktien Welt	5,25 %	6,37 %	3,70 %	5,10 %
Sonstige[2]	11,57 %	4,15 %	8,74 %	7,20 %

Anlagemix Serie III (2. Produktgeneration)

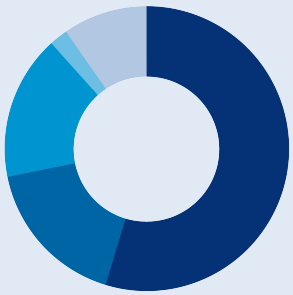


Staatsanleihen	42,50 %
Unternehmensanleihen	19,10 %
Aktien Europa	22,90 %
Aktien Welt	4,50 %
Sonstige[2]	11,00 %

[1] With Profit Kapitalanlagen bezieht sich hier und im Folgenden auf den für deutsche und österreichische Verträge gültigen Teil des Heritage With Profits Fund und den am 10. Juli 2006 gegründeten German With Profits Fund.

[2] Unter „Sonstige“ fallen zum Beispiel Bareinlagen und Geldmarktinstrumente, bei Serie II und III zum Beispiel auch Gewerbeimmobilien.

Anlagemix Serie II (1. Produktgeneration)



Staatsanleihen	58,50 %
Unternehmensanleihen	14,80 %
Aktien Europa	14,90 %
Aktien Welt	2,90 %
Sonstige[2]	8,90 %

[2] Unter „Sonstige" fallen zum Beispiel Bareinlagen und Geldmarktinstrument, bei Serie II und III zum Beispiel auch Gewerbeimmobilien.

Die größten Positionen im Portfolio (in alphabetischer Reihenfolge, alle Serien)

Top 5 Aktien	Top 5 festverzinsliche Wertpapiere
Deutsche Telekom	Frankreich (Govt of) 4.75% 2035
Nestlé	Frankreich (Govt of) 4% 2038
Novartis	Deutschland (Govt of) 4.25% 2018
Roche Holdings	Deutschland (Govt of) 5.5% 2031
Total	Republic Finnland 0.75% 2031

Derzeitige Größe der Kapitalanlagen

Gesamtwert der With Profit Kapitalanlagen (alle Anlageklassen) zum 30. September 2015: **circa 10,55 Mrd. Euro**

Für unsere Bestandskunden sind wir unverändert aktiv

Da sich unsere With Profits Verträge – bis zur Schließung für das Neugeschäft im April 2015 – über viele Jahre besonderer Beliebtheit erfreut haben, ist unser Bestand sehr groß. Das uns anvertraute Vermögen unserer Kunden in den jeweiligen With Profit Vermögenstöpfen wird auch in Zukunft bestmöglich verwaltet. Dabei nutzen wir weiterhin aktiv die höhere Flexibilität in der Veranlagung.

Bei der Entscheidung über den Asset-Mix finden folgende Punkte Berücksichtigung:

- Der Umfang der Garantien der entsprechenden Serien
- Ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und erwarteter Rendite der Vermögensgegenstände

Ziel beim Management der With Profits ist es, die Anlageerträge zu optimieren und ein langfristiges Kapitalwachstum sicherzustellen. Dazu beobachten die für die With Profits verantwortlichen Aktuare die Entwicklung der Kapitalmärkte, tauschen sich mit den Experten von Standard Life Investments aus und überprüfen regelmäßig den Anlagemix mit dem Ziel, sowohl die Stabilität in der Veranlagung sicherzustellen, als auch ein solides und potenziell besseres Ergebnis für unsere Kunden zu erreichen.
Dazu investieren wir in eine breite Palette von Vermögenswerten wie Aktien, Immobilien, Anleihen und Bargeld. Die neuerdings hinzugenommene Anlageklasse Immobilien soll nicht nur zu einer breiteren Diversifikation beitragen, sondern auch – in Ergänzung zu Anleihen – zu einem stabileren Cashflow beitragen. Für die Verwaltung der With Profit Funds zeichnet unser vielfach preisgekröntes Multi-Asset Investing Team verantwortlich – die gleichen Investmentexperten, die auch das Global Absolute Return Straetgies Konzept (GARS) und unsere MyFolio Fonds managen. Das Team greift hierzu auf die Expertise vieler weiterer Analysten und Fondsmanager zurück.
Generell erlaubt uns die höhere Investmentfreiheit bei den With Profit Funds, einen höheren Anteil in Aktien zu investieren. Das sorgt für langfristig potenziell höhere Renditechancen, die sich am Schluss auszahlen können.

standardlife.de

Standard Life Versicherung, Zweigniederlassung Deutschland der Standard Life Assurance Limited,
Lyoner Straße 15, 60528 Frankfurt am Main, Telefon: 0800 2214747 (kostenfrei), Fax: 0800 5892821,
kundenservice@standardlife.de

standardlife.at

Vertriebsdirektion Österreich, Arche Noah 9, 8020 Graz, Telefon: 0800 121248 (kostenfrei),
Fax: 0316 8247474, salesaustria@standardlife.at

Stand: Oktober 2015