

Der Zins ist zurück!

Und wie Sie Ihre Kunden in diesem neuen Marktumfeld beraten können.

Ein neues Marktumfeld, wie wir es derzeit erleben, führt automatisch zu Verunsicherungen von Anlegern. Umso wichtiger ist es, die Anlagevehikel zu erkennen, die sich in diesem Umfeld – ob kurz oder mittelfristig – besonders gut eignen.

In diesem Dokument möchten wir Ihnen Einblicke zu unserem Geldmarktfonds **Standard Life Euro Liquidity** geben und Ihnen Anhand von Beispielen und Szenarien Unterstützung in der Beratung bieten.

Die hierin enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger und sind nicht von anderen Personen als Informationsgrundlage heranzuziehen.

Knapp 40% der Kundengelder könnten besser verzinst werden

Über 3.000 Mrd. € an Bargeld und Einlagen - Gründe, warum Anleger in Zeiten des aktuellen Marktumfelds ihr Geld horten, und keine Investitionen tätigen.

Ungewissheit

Ein Grund ist die Unsicherheit über die zukünftige Entwicklung des Marktes. In Zeiten wirtschaftlicher Instabilität wie Rezessionen sind Menschen oft vorsichtig und zögern, ihr Geld zu investieren. Sie möchten möglicherweise abwarten, bis sich die Situation stabilisiert hat und eine positive Wachstumsaussicht besteht.

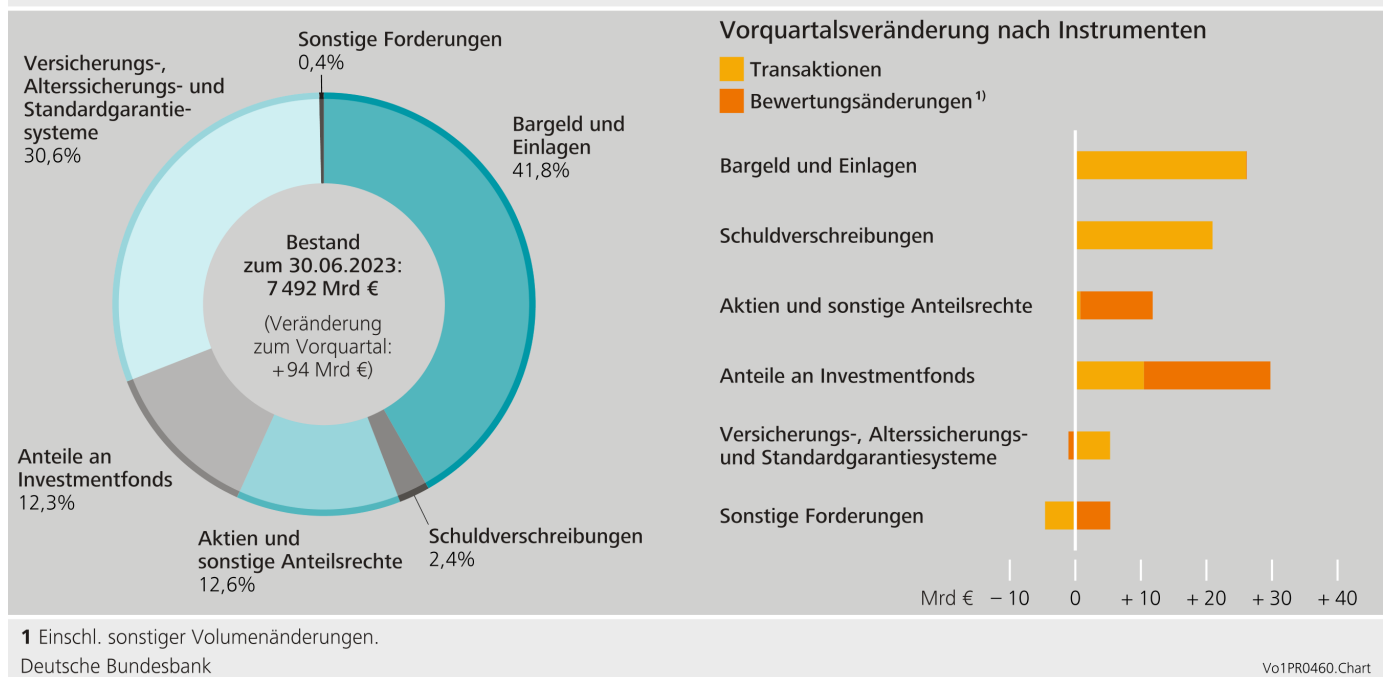
Verlustängste

Viele Menschen haben Angst vor Verlusten, insbesondere wenn sie schon einmal negative Erfahrungen mit Investitionen gemacht haben. In einem volatilen Marktumfeld, in dem Schwankungen und Risiken erhöht sind, zögern sie möglicherweise, ihr Geld zu investieren, aus Angst, es zu verlieren.

Mangelndes Vertrauen

Das Vertrauen der Anleger in den Markt kann in Zeiten der wirtschaftlichen Unsicherheit und des Marktvolatilität geschwächt sein. Insbesondere nach Finanzkrisen oder anderen Schocks können Menschen das Vertrauen in das Finanzsystem verlieren und es vorziehen, ihr Geld sicher aufzubewahren, anstatt es zu investieren.

Geldvermögen der privaten Haushalte



<https://www.bundesbank.de/de/presse/pressemitteilungen/geldvermoegensbildung-und-aussenfinanzierung-in-deutschland-im-zweiten-quartal-2023-914096>

Grundlagen zu Geldmarktfonds

Ein Geldmarktfonds ist ein Investmentfonds, der sich auf kurzfristige, hochliquide und risikoarme Anlagen konzentriert. **Der Hauptzweck eines Geldmarktfonds besteht darin, Anlegern eine sichere und stabile Rendite zu bieten.**

Geldmarktfonds investieren normalerweise in verschiedene Geldmarktinstrumente wie kurzfristige Verschuldungspapiere von Regierungen, Banken und Unternehmen. **Typische Anlagen können Termingelder, Einlagenzertifikate, Pfandbriefe, Commercial Paper (Inhaberschuldverschreibungen) sowie Tagesgelder sein.** Diese Instrumente haben normalerweise eine kurze Laufzeit von weniger als einem Jahr.

Ein Geldmarktfonds bietet verschiedene Vorteile. Erstens gilt er als relativ sicher, da er in hochwertige und gut bewertete Anlagen investiert. Zweitens sind Geldmarktfonds sehr liquide, was bedeutet, dass Anleger in der Regel ihre Anteile problemlos zurückgeben und ihr Geld schnell erhalten können. **Drittens bieten sie eine stabile Rendite, die üblicherweise über den Zinssätzen von herkömmlichen Spar- und Girokonten liegt.**

Es ist wichtig zu beachten, dass Geldmarktfonds zwar als risikoarm gelten, aber dennoch ein gewisses Maß an Risiko aufweisen können. Obwohl die Ausfallrisiken relativ gering sind, können sie dennoch auftreten. Darüber hinaus unterliegen Geldmarktfonds möglicherweise Marktrisiken, Zinsrisiken und Liquiditätsrisiken.

Geldmarktfonds sind eine beliebte Anlageoption für Anleger, die nach kurzfristiger Stabilität und Liquidität suchen. Sie eignen sich gut für Anleger, die ihr Kapital erhalten und dabei eine gewisse Rendite erzielen möchten, ohne größere Risiken einzugehen.

Gute Gründe für einen Geldmarktfonds als kurzfristige Geldanlage

1. Schnellster Zugang zum neuen Zinsniveau
2. Keine Diskussionen über Festgelder
3. Breite Streuung wegen Deckelung der Einlagensicherung
4. Keine Derivate und komplexe Finanzprodukte

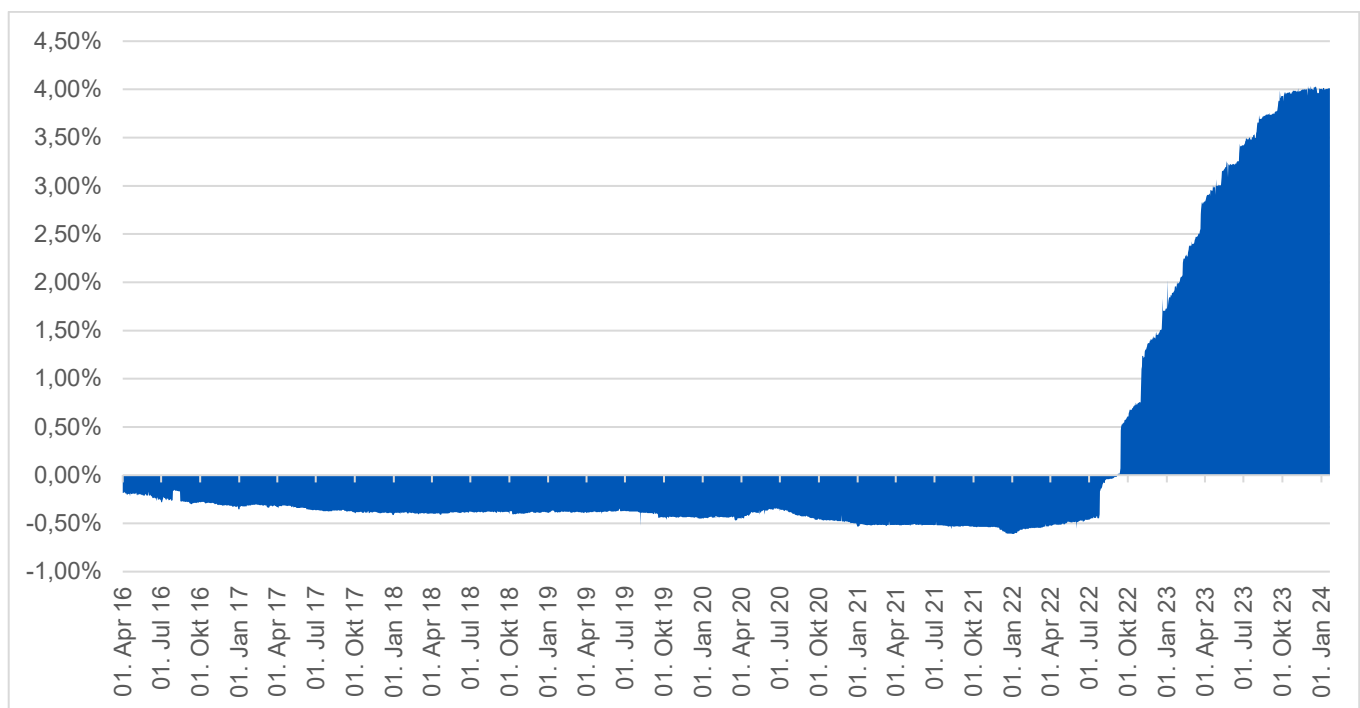
Der abrdn „SL Euro Liquidity Fund“

Der SL Euro Liquidity Fund ist ein Geldmarktfonds, der von den Unternehmen **Standard Life und abrdn** angeboten wird. Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern eine sichere und stabile Rendite auf ihre kurzfristigen Investitionen in Euro anzubieten.

Der Fonds investiert hauptsächlich in hochwertige, kurzfristige und Euro-denominierte Geldmarktinstrumente. Dazu gehören Geldmarktpapiere, kommerzielle Papiere, Einlagenzertifikate und andere kurzfristige festverzinsliche Wertpapiere mit hoher Bonität. **Die Auswahl der Anlagen erfolgt nach strikten Kriterien, um das Ausfallrisiko gering zu halten.**

Der Fonds hat das Ziel, die Renditen von herkömmlichen Spar- und Girokonten zu übertreffen, während er gleichzeitig ein geringes Risiko bietet. Die Rendite basiert in der Regel auf dem aktuellen Geldmarktzinssatz und kann von Zeit zu Zeit schwanken, da sich die Zinssätze ändern.

Entwicklung Bruttozins (ohne Kosten) seit April 2016



Quelle: abrdn 21.01.2024

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

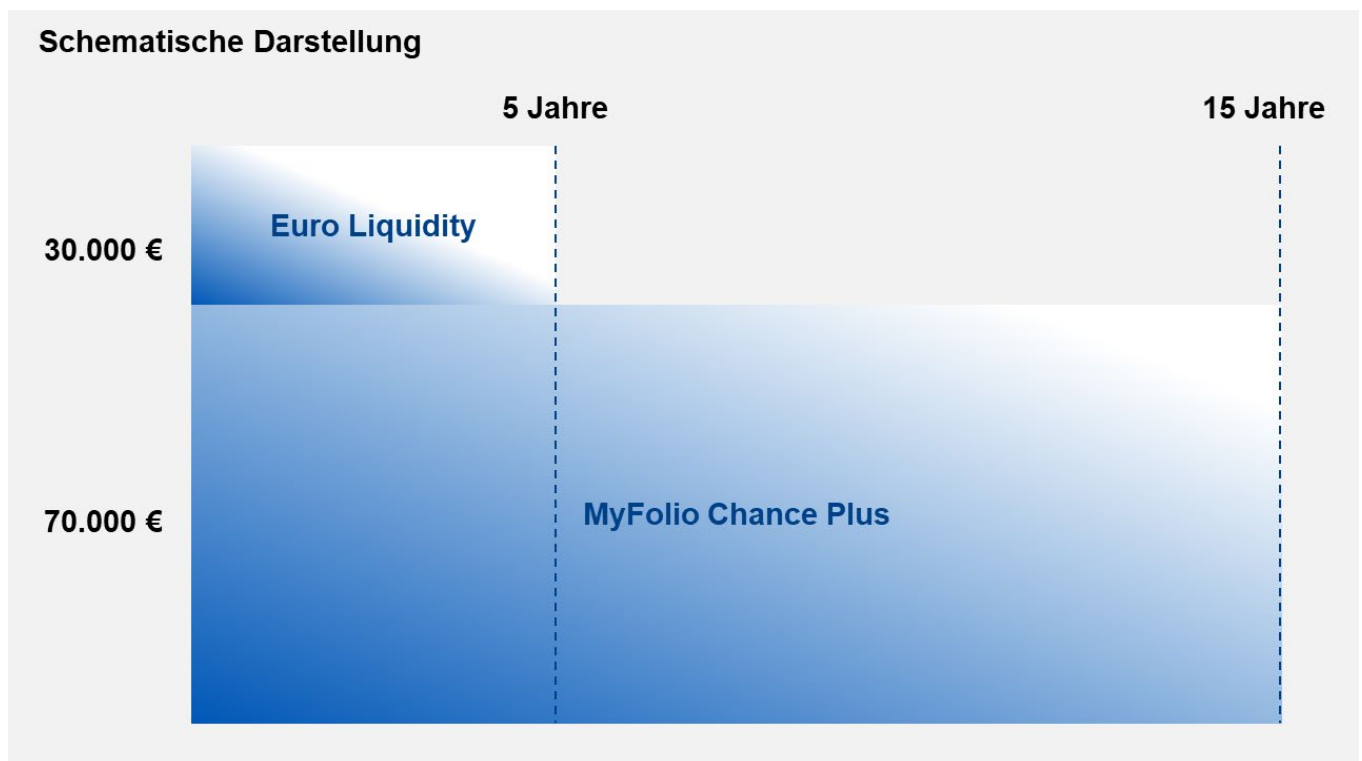
Gestaltungsmöglichkeiten in Verbindung mit MyFolio als „Barbell-Strategie“

Die Barbell-Strategie ist eine Anlagestrategie, bei der ein Investor sein Portfolio in zwei extreme Konzentrationen aufteilt - einerseits in risikoarme Anlagen mit hoher Liquidität und andererseits in risikoreiche, langfristige Anlagen. Diese Strategie soll das Risiko einer Portfolioinvestition minimieren, während gleichzeitig die potenzielle Rendite maximiert wird.

Der Zweck der risikoarmen Seite des Portfolios besteht darin, die kurzfristige Sicherheit und Liquidität zu gewährleisten. Auf der risikoreichen Seite des Portfolios werden langfristige Anlagen getätigt, die ein höheres Potenzial für langfristige Renditen bieten, aber auch mit höheren Risiken verbunden sind.

Indem die Barbell-Strategie risikoarme und risikoreiche Anlagen kombiniert und sich auf die äußeren Enden des Spektrums konzentriert, zielt sie darauf ab, eine ausgewogene Mischung aus Liquidität, Sicherheit und Rendite zu erreichen. Sie ermöglicht eine flexiblere Anpassung an Marktentwicklungen, da der Anleger sowohl auf kurzfristige Liquiditätsbedürfnisse als auch auf langfristige Wertsteigerungspotenziale vorbereitet ist.

Mehrere „Bausteine“ für Anlagehorizonte und Anlagezwecke wählbar



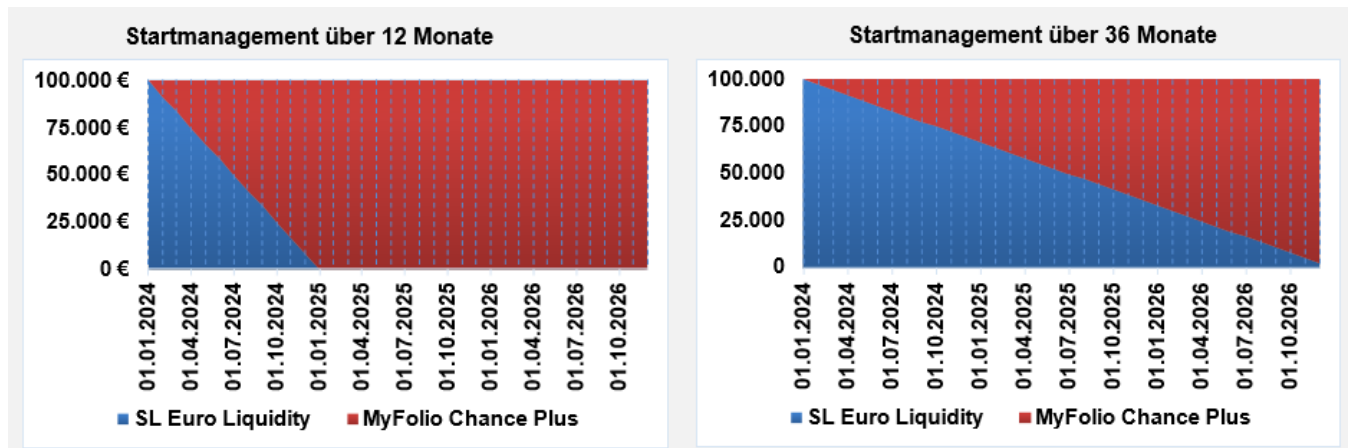
Quelle: Standard Life Versicherung, abrdn., 2024

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 (auch bekannt als Portfolio-Einstiegsstrategie oder Investment-Timing) bezieht sich auf den Prozess der Entscheidungsfindung und Planung beim Einstieg in bestimmte Investitionen. Es befasst sich mit dem Timing und der Allokation von Kapital zum bestmöglichen Zeitpunkt mit dem Ziel, die Rendite zu maximieren und das Risiko zu minimieren.

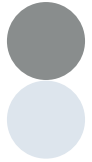
Lösungen für das Startmanagement



Quelle: Standard Life Versicherung, abrdn, Januar 2024

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 des Investments 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.

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 Main. Die Zahlstelle für die Fonds in Deutschland ist Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg.

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 (www.msci.com)

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