

STANDARD LIFE MoM US

Der Fonds auf einen Blick.

Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio aus nordamerikanischen Aktien an. Mit der Ernennung der Investmentmanager wurde Wilshire Associates beauftragt. Der Wert des in den Fonds angelegten Guthabens kann sowohl steigen als auch sinken und wird nicht garantiert. Auch kann der Fall eintreten, dass Anleger ihren ursprünglichen Anlagebetrag nicht in voller Höhe zurück erhalten. Der in EUR ausgedrückte Wert ausländischer Vermögenswerte des Fonds kann infolge von Wechselkurschwankungen sowohl steigen als auch sinken.

Verrechnungspreis	0,75 Euro
Auflegungsdatum	13.09.2006
Fondswährung	EUR
Management Fee	1,80 %
Fondsvolumen (in Mio. EUR)	10,60 EUR
Benchmark	S&P 500
Gesamtkostenquote (TER)	1,92 %

(Stand: 05.09.2010)

Managementinformationen

Mit ca. € 156 Mrd. verwaltetem Vermögen gehört Standard Life Investments zu den führenden Investmenthäusern in Europa. Die Arbeit der Anlageexperten, kombiniert mit der intelligenten Produktpalette, ist global darauf ausgerichtet, konstant überdurchschnittliche Investmentergebnisse für die Kunden zu erzielen. Wilshire Associates mit ausgewiesener Research-Expertise von Fondsmanagern hat Victory Capital Management, Systematic Financial, Acadian Asset Management und Delaware mit dem Managen jeweils eines Teilvermögens beauftragt.

Volatilitätsrating



Die Einstufung gibt Ihnen eine Einschätzung darüber, wie stark der Wert der Kapitalanlagen voraussichtlich schwanken kann. Je höher die Volatilität eingestuft wird, desto mehr können die Fondskurse schwanken. Die Einstufung erfolgt anhand der zugrundeliegenden Assetklasse allgemein.

Investment-Überblick.

Marktumfeld

Die Stimmung der Unternehmen hat sich über das zurückliegende Quartal nicht wesentlich geändert. Erst im Juni zeichnete sich eine leichte Verschlechterung an, obwohl die Zeichen weiter auf Expansionskurs stehen. Drei Gründe können für den Rückgang geltend gemacht werden: die europäische Schuldenkrise, die zu einem Stimmungswandel an den Kapitalmärkten aber auch in den USA geführt hat, die Öl-Katastrophe im Golf von Mexiko und eine für diese Phase des Konjunkturaufschwungs typische Wachstumsverlangsamung. Der Rückgang ist grundsätzlich nicht dramatisch. Im Vergleich zu früheren Aufschwungsphasen hätte diese Abschwächung jedoch zwei, drei Monate später kommen dürfen. Sie ist aber im historischen Kontext nicht außergewöhnlich. Die bereits seit mehreren Monaten von uns erwartete konjunkturelle Abschwächung dürfte im zweiten Halbjahr aber sichtbar werden. Es ist nicht auszuschließen, dass sich die Abwärtstendenz der Frühindikatoren fortsetzt und dann eine konjunkturelle Delle andeutet. Der Grund hierfür ist eine weiterhin hohe Anspannung an den Kapitalmärkten, die zu einer zunehmenden Verunsicherung der Unternehmen führen kann.

Investmentaktivität

Perrigo – Der Fonds baute seine Position bei dem Hersteller freiverkäuflicher Medikamente aus, da die Gewinne höher ausfallen sollten als allgemein erwartet.
 Rockwell Collins – Der Fonds stieg bei dem Luftfahrt- und Technologiekonzern ein, da die Gewinne des zweiten Quartals das Vertrauen in die weitere Entwicklung des Unternehmens stärkte. Das Unternehmen sollte von dem sich verbesserten Umfeld in der allgemeinen Luftfahrt profitieren.
 Athena Health – Der Fonds verkaufte die Beteiligung an dieser Healthcare Aktie, da Zweifel an dem weiteren Wachstumspotential aufkamen.
 Celgene – Der Fonds verkleinerte seine Position mit der Ankündigung des Unternehmens die Firma Abraxis Biosystems zu übernehmen.

Ausblick

Informationen und Zugriff auf die Houseview von Standard Life Investments finden Sie unter www.standardlife.de

Portfolioinformationen.

Die Top Ten Holdings (in %).

Apple Computer I	3,80 %	Google Inc	2,18 %
Allergan Inc	2,35 %	Unitedhealth Gro	2,15 %
Exxon Mobil Corp	2,29 %	Mastercard Inc	2,08 %
J P Morgan Chase	2,29 %	At&T Inc	1,96 %
Chevron Corp	2,26 %	Qualcomm Inc	1,82 %

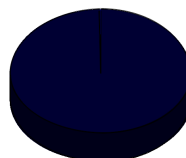
Die aktuelle Fondspreisliste (in %).

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Performance	17,10 %	-26,90 %	-	-27,66 %

Asset Allocation

Diese Daten sind für den Fonds nicht verfügbar.

Länderaufteilung



■ Nordamerika	99,9 %
■ Sonstige	0,1 %

Die wichtigsten Kennzahlen.

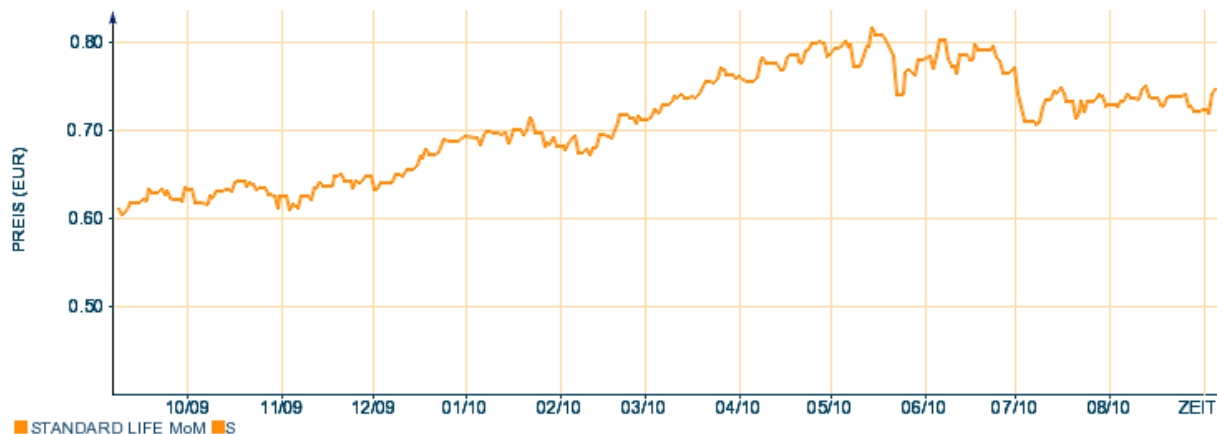
Ertragskennzahlen

Diese Daten sind für den Fonds nicht verfügbar.

Risikokennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage
Volatilität	16,87 %	24,69 %	22,13 %

Entwicklung des Fondspreises.



Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind weder ein Angebot zum Kauf von Investmentanteilen noch eine Anlageberatung, sondern dienen ausschließlich der allgemeinen und typisierten Beschreibung der bei dem Produkt bestehenden Anlagemöglichkeiten. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage eines ausführlichen Beratungsgesprächs getroffen werden, das Ihre individuellen Verhältnisse berücksichtigt. Die in diesem Dokument enthaltenen Einschätzungen geben die aktuelle Einschätzung von Standard Life wieder. Die in diesen Einschätzungen zum Ausdruck kommenden Meinungen können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern.

Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Inhalte werden in Zusammenarbeit mit Interactive Data Managed Solutions AG erstellt.

Die Inhalte zum Investment-Überblick, Top Ten Holdings, Asset Allocation und Länderaufteilung werden quartalsweise aktualisiert. Stand: 30.06.2010