



“With Infront’s PRIIP service, we were able to further automate our processes and free up employee resources for our core business, insurance. As a result, we now also have a future-proof and reliable solution that enables us to sustainably meet the high regulatory requirements in this area with the minimum effort, while complying with market standards.

Before introducing Infront’s solution, we had already implemented the legal requirements successfully and on time, but this partly required extensive manual effort. The upkeep and maintenance of over

Following a market analysis, which also included other European providers, Standard Life Germany opted for Infront for the following reasons:

Established, internationally operating

Competence in data management

Regulatory competence

IT solutions expertise

German speaking and regional proximity (Frankfurt)

Speed of deployment

Cost transparency

Positive feedback from reference customers

Strong due diligence result

1,000 pages of documents that we will provide for our customers in the future is highly time-consuming and complex. The documents need to be checked monthly for any necessary changes and, if required, recalculated and texts adapted accordingly.”

Christian Nuschele, *Head of Sales and Marketing Germany & Austria, Standard Life Germany*

For the insurer’s long-term orientation, it was also important to identify a solution from a certified and established provider offering a stable platform and flexible interfaces.

“One of our goals was to further automate in-house processes in order to reduce the burden on our employees. We were also looking for an established provider with a technically robust solution. The goal being to enable us to fulfill the high regulatory requirements over the long term, with the least possible effort, and in line with market standards.

A further requirement was for the mutual fund documents to already be drawn up in a PRIIP compatible format, although under PRIIP regulations this will not be obligatory until the beginning of 2022.”

Sanjeev Kopan, *Head of Proposition, Standard Life International*

Solution: modular - automated - future-proof

Infront succeeded in meeting these requirements with a complete SaaS solution consisting of scalable modules. The spectrum ranges from a pure calculation service for PRIIP key figures as a stand-alone module, to a full-service solution in combination with flexible distribution processes, multilingual templates, and a variety of document types. The scaling effect on the basis of standardized, regulatory-compliant service components makes the solution future-proof and flexible.

“After opting for Infront’s digital PRIIP platform solution, we were able to go live and start production within only three months from planning to implementation. A key success factor in the implementation of this project was the close cooperation between the vwd and Standard Life core teams. The teamwork was consistently professional and characterized by a high delivery quality and short decision-making processes.”

Sanjeev Kopan, *Head of Proposition, Standard Life International*

Current legal framework

Since 1 January 2018, the “Regulation on Packaged Retail and Insurance-based Investment Products” – in short, the PRIIP Regulation – has been in force throughout Europe. With standardized Key Information Documents, so-called KIDs, European private investors receive all the information they need on insurance and investment products in order to make an informed investment decision. The aim of the regulation is to enhance investor protection and restore the confidence of retail investors in the financial market by increasing transparency.

PRIIP-KIDs are intended to provide 50 million European private investors with a decision-making tool and will also become mandatory for the fund sector from 2022.

(Status: March 2019)



Infront implemented a complete document management solution for the insurer Standard Life. The solution is part of Infront's modular platform and offers maximum design flexibility for individual requirements. The Template Manager used as a service application is based on Infront's modern platform architecture.

Standard Life uses the Infront solution for the generation, provision and management of PRIIP documents. In addition, Infront takes over the responsibility for

calculating the mandatory PRIIP key figures for Standard Life's insurance products and in-house funds. The service furthermore includes the preparation of PRIIP data for third-party funds (EPT or CEPT data) and KIDs for investment options, which they provide to Standard Life as PDF documents via the platform. Thanks to the high flexibility of Infront's interfaces, the various formats from different sources can be comprehensively processed and made available in a uniform fashion.

Using Infront's PRIIP service, Standard Life is now in a position to create regulatory-compliant documents for the investment options of mutual funds simply and quickly, without having to resort to the still applicable key investor information. As a consequence, the insurer is flexible in terms of both content and design – while complying with regulatory requirements.

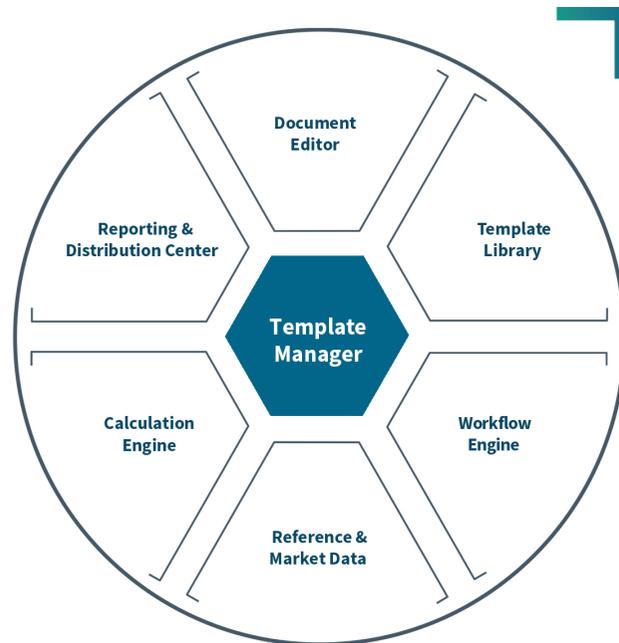
“Standard Life Germany and Austria now have a state-of-the-art digital platform in place with all the automated options for generating the large number of PRIIP documents required, and we are among the first insurers on the German market to have such a platform solution. We can be justifiably proud of setting such an example and of the exceptionally fast project implementation together with Infront.”

Christian Nuschele, *Head of Sales and Marketing Germany & Austria, Standard Life Germany*

About Standard Life

Standard Life was founded in Edinburgh in 1825 and is one of the UK's largest financial service providers with approximately 4.5 million customers. The German subsidiary in Frankfurt, founded in 1996, currently has 250 employees serving more than 500,000 customers. Assets under management in Germany amount to just under 13 billion euros. Standard Life International DAC has been part of the Phoenix Group since September 2018. With a total of 10.4 million policyholders and managed assets of £240 billion, the Phoenix Group is one of the largest insurance groups in Europe.

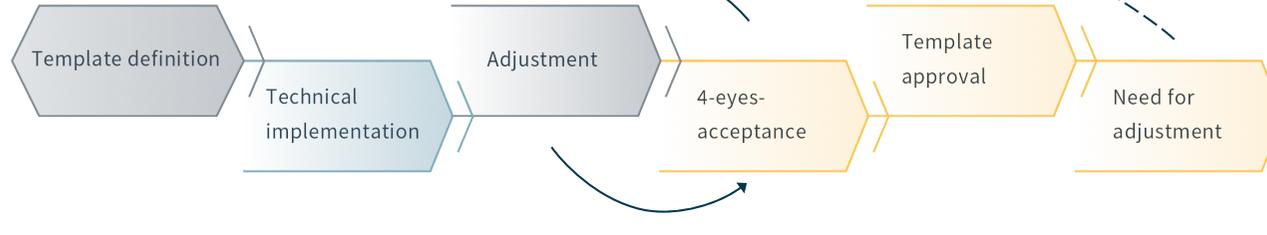
(Status: 30 June 2018)



Template Manager
Combines all process steps for a regulatory compliant workflow.

Process and authorization management

Compliance- and audit-proof from the set-up phase to the finished product regulatory document.



Basisinformationsblatt Standard Life

Zweck
Dieses Basisinformationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen. Bitte beachten Sie auch das Dokument „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

Produkt
Name: Maxiflexinvest Teil 5 aufgebauende fondsgebundene Rentenversicherung mit Kapitalabsicherung, Produktkategorie: Fondsgebundene Lebensversicherung
Name des PRIIP-Herstellers: Standard Life Versicherung, Zweiggesellschaft Deutschland der Standard Life International DAC, Lyoner Straße 1, 10263 Frankfurt a. M.
Kostendaten: www.standardlife.at, Aufsichtsbüro: Die Geschäftstätigkeit in Österreich erfolgt der Rechts- und Finanzaufsicht der Central Bank of Ireland (CBI) und auch der Rechtsaufsicht der Finanzmarktaufsicht (FMA).
Erfüllbarkeit: 26.06.2019, Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter 0900 72240

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Stärken	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 20 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 40 Jahren einlösen
Gesamtkosten	186,70 EUR - 594,28 EUR	2.019,90 EUR - 44.696,03 EUR	3.716,91 EUR - 1.691.881,21 EUR
Aussparung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	1,87 % - 5,75 %	1,36 % - 5,21 %	1,08 % - 7,65 %

Einzelkosten 0,00 % - 0,16 %
Ausstiegskosten 0,00 %
Portfolio-Transaktionskosten -0,31 % - 2,07 %
Sonstige laufende Kosten 0,92 % - 4,47 %

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

1. Niedriges Risiko
2. Dieser Risikobühler beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 40 Jahre halten. Wenn Sie es früher lösen, sind Ihre Renditen weniger stark.
3. Hoheres Risiko
4. Dieser Risikobühler beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 40 Jahre halten. Wenn Sie es früher lösen, sind Ihre Renditen weniger stark.
5. Hoheres Risiko
6. Dieser Risikobühler beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 40 Jahre halten. Wenn Sie es früher lösen, sind Ihre Renditen weniger stark.
7. Hoheres Risiko
8. Dieser Risikobühler beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 40 Jahre halten. Wenn Sie es früher lösen, sind Ihre Renditen weniger stark.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?
Art
• Die Maxiflexinvest Teil 5 ist eine aufgebauende fondsgebundene Rentenversicherung.
• Zahlungsweg: Sie zahlen einen Einmalbetrag, investieren ihn in die von Ihnen gewählte Anlageoption(en) (Fonds). Im Einzelfall zahlen wir ab dem vereinbarten Rentenbeginn auf der Basis des dann gebildeten Kapitals eine lebenslange Rente.
• Bei Tod der versicherten Person im Alter 75, zahlen wir mindestens die eingezahlten Beiträge zuzüglich geleisteter Zuzahlungen und abzüglich Teilaussparungen aus (Beitragsrückgewinn). Neben der Todesfallleistung enthält das Produkt keine garantierten Leistungen.
• Dieses Produkt kann steuerlich vorteilhaft für Sie sein. Der gesetzliche Rahmen, einschließlich des steuerrechtlichen Rahmens, kann sich ändern. Alle nachfolgenden Zahlungsbeträge beruhen sich beispielhaft auf einem Kleinstbetrag im Alter von 25 Jahren bei einem Laufzeit von 40 Jahren. Dabei wird eine einmalige Anlage von 10.000 Euro angenommen.
• Einzelheiten ergeben sich aus dem Dokument „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

Ziele
• Das Produkt dient dem Aufbau einer privaten Altersvorsorge. Zum vereinbarten Rentenbeginn zahlen wir eine lebenslange Rente.
• Je nach Anlageoption können Sie zwischen einer sicherheitsorientierten Fonds-, wie zum Beispiel Geldmarktfonds oder konservativen Euro-Anteilfonds, und mehr renditeorientierten Fonds, wie zum Beispiel Aktienfonds, auswählen. Je nach Anlageoption ist die entsprechende Risiko höher oder niedriger. Je höher die Chancen sind, desto höher kann auch die Wahrscheinlichkeit sein, Verluste zu erleiden. Der Wert der fondsgebunden Rentenversicherung hängt von ihrer Wahl der Anlageoptionen, dem Halten und der Wertentwicklung ab. Die Wertentwicklung der Anlageoptionen hängt wiederum von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Vermögenswerte ab. Der Wert des Vertrags kann somit unter dem Wert der Einzahlungen abzüglich Auszahlungen sinken.
• Einzelheiten ergeben sich aus dem Dokument „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

Kleinstbetrag-Zielgruppe
• Kleinbeträge benötigen keine speziellen Voraussetzungen. Ausreichend sind Grundkenntnisse über die Funktionsweise einer fondsgebunden Versicherungslösung sowie die Chancen und Risiken des Kapitalmarkts.
• Das Produkt ist grundsätzlich für jeden Kleinrentner geeignet, der über einen längerfristigen Zeitraum Vorsorgekapital für die private Altersvorsorge oder langfristigen Vermögensaufbau mit Renditeerwartungen über den Zeitraum aufbauen will und zum Rentenbeginn eine lebenslange Rente, eine Kapitalauszahlung oder eine Kombination aus beiden erhalten möchte.
• Dieses Produkt ist nicht für Kleinstrentner geeignet, die kurzfristig anlegen. Keine Wertschwankungen woken oder nicht bereit sind, Verluste zu erleiden.

Versicherungsleistungen und Kosten
Dieses Produkt enthält folgende Versicherungsleistungen:
• Im Einzelfall zahlen wir ab dem vereinbarten Rentenbeginn eine lebenslange Rente. Die dem Vertrag zugeordneten Fondsanteile werden zu den dann gültigen Rechnungsgrundlagen für lebenslange Renten oder mit den Rechnungsgrundlagen des Vertragsbeginns (je nachdem was den höheren Wert liefert) in eine lebenslange Rente umgewandelt. Wird zum Rentenbeginn das Kapitalvermögen nicht benötigt, zahlen wir den dann verbleibenden Vertragswert als Einmalzahlung aus.
• Bei Tod der versicherten Person im Alter 75, zahlen wir mindestens die eingezahlten Beiträge zuzüglich geleisteter Zuzahlungen und abzüglich Teilaussparungen.
• Der mögliche Wert der Leistungen wird unter der Überschrift „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ dargestellt.
• Die Anlage beträgt in diesem Beispiel 10.000 Euro und wird einmalig getätigt.
• Die für den Todesfallbeitrag erforderlichen Rückstellungen sind gesetzlich festzulegen und vom Alter der versicherten Person abhängig und betragen im Beispiel 14,62 Prozent der Gesamtprämie. Die Anlageprämie verringert sich dadurch um voraussichtlich 3,21 Prozent.
Laufzeit

so sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?
In der Möglichkeit bis zu 30 Tagen nach Verständigung von Zustandekommen des Vertrages von diesem zurückzutreten. Näheres in der Bedingung über Ihre Rücktrittsrechte entnehmen, die Sie mit dem Versicherungsantrag erhalten.
Halten Sie 40 Jahre
• Je nach Anlageoption kann es so lang sein, dass Sie das Rentenbeginndatum erreichen, um die Nachteile einer vorzeitigen Kündigung zu vermeiden. Unschlüssig sollte die Haltenzeit eher länger sein, damit kurzfristig auftretende Wertschwankungen in werden können. Die empfohlene Haltenzeit für die jeweilige Anlageoption kann davon abweichen. Bitte beachten Sie auch die „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

so sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?
In der Möglichkeit bis zu 30 Tagen nach Verständigung von Zustandekommen des Vertrages von diesem zurückzutreten. Näheres in der Bedingung über Ihre Rücktrittsrechte entnehmen, die Sie mit dem Versicherungsantrag erhalten.
Halten Sie 40 Jahre
• Je nach Anlageoption kann es so lang sein, dass Sie das Rentenbeginndatum erreichen, um die Nachteile einer vorzeitigen Kündigung zu vermeiden. Unschlüssig sollte die Haltenzeit eher länger sein, damit kurzfristig auftretende Wertschwankungen in werden können. Die empfohlene Haltenzeit für die jeweilige Anlageoption kann davon abweichen. Bitte beachten Sie auch die „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

so sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?
In der Möglichkeit bis zu 30 Tagen nach Verständigung von Zustandekommen des Vertrages von diesem zurückzutreten. Näheres in der Bedingung über Ihre Rücktrittsrechte entnehmen, die Sie mit dem Versicherungsantrag erhalten.
Halten Sie 40 Jahre
• Je nach Anlageoption kann es so lang sein, dass Sie das Rentenbeginndatum erreichen, um die Nachteile einer vorzeitigen Kündigung zu vermeiden. Unschlüssig sollte die Haltenzeit eher länger sein, damit kurzfristig auftretende Wertschwankungen in werden können. Die empfohlene Haltenzeit für die jeweilige Anlageoption kann davon abweichen. Bitte beachten Sie auch die „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

so sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?
In der Möglichkeit bis zu 30 Tagen nach Verständigung von Zustandekommen des Vertrages von diesem zurückzutreten. Näheres in der Bedingung über Ihre Rücktrittsrechte entnehmen, die Sie mit dem Versicherungsantrag erhalten.
Halten Sie 40 Jahre
• Je nach Anlageoption kann es so lang sein, dass Sie das Rentenbeginndatum erreichen, um die Nachteile einer vorzeitigen Kündigung zu vermeiden. Unschlüssig sollte die Haltenzeit eher länger sein, damit kurzfristig auftretende Wertschwankungen in werden können. Die empfohlene Haltenzeit für die jeweilige Anlageoption kann davon abweichen. Bitte beachten Sie auch die „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

so sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?
In der Möglichkeit bis zu 30 Tagen nach Verständigung von Zustandekommen des Vertrages von diesem zurückzutreten. Näheres in der Bedingung über Ihre Rücktrittsrechte entnehmen, die Sie mit dem Versicherungsantrag erhalten.
Halten Sie 40 Jahre
• Je nach Anlageoption kann es so lang sein, dass Sie das Rentenbeginndatum erreichen, um die Nachteile einer vorzeitigen Kündigung zu vermeiden. Unschlüssig sollte die Haltenzeit eher länger sein, damit kurzfristig auftretende Wertschwankungen in werden können. Die empfohlene Haltenzeit für die jeweilige Anlageoption kann davon abweichen. Bitte beachten Sie auch die „Wichtige Informationen zur Anlageoption“.

Results

- The automation of processes reduces the workload and frees up staff resources for the core business – insurance
- Technically sustainable and reliable solution to permanently meet the high regulatory requirements with little effort and in accordance with market standards
- Single-source solution for the entire document management chain, combining all process steps for a legally compliant workflow
- Fund documents for mutual funds in accordance with the PRIIP Regulation – which only becomes mandatory for funds from the beginning of 2022 – make Standard Life an industry pioneer with Infront's support

Financial professionals across Europe and South Africa rely on Infront for flexible financial market solutions.

Our solutions serve 3,600 customers with over 90,000 professional users. With support for their complete workflow, financial professionals can manage investment decisions, reduce costs, adapt to fast-changing market requirements and work more efficiently with ever-increasing amounts of information – quickly, easily and flexibly.

More than 500 employees in 13 countries across Europe and South Africa apply their expertise to meet the challenges of our clients, ensuring they continuously receive the best solutions and services.