

Anlagepolitik

Bei diesem gemischten Portfolio steht die Sicherheit der Anlage im Vordergrund. Die Veranlagung erfolgt hauptsächlich in Fonds, deren Vermögen überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere guter Bonität investiert wird. Ein Teil des Portfolios wird in Aktienfonds veranlagt. Bei den Währungen wird vor allem in Euro angelegt. Die Beimischung von Alternativen Investments aus Diversifikationsgründen ist möglich.

Monats-Rückblick

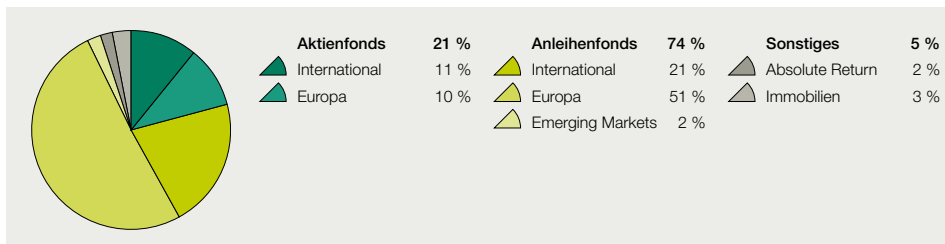
Auch der Dezember stand im Zeichen der europäischen Finanzkrise. Auf einem EU Gipfel konnten sich 26 EU-Staaten auf eine strengere Haushaltsdisziplin und eine Verankerung der Schuldenbremse in den Verfassungen der Mitgliedsstaaten einigen. Haushaltssünder müssen in Zukunft mit strengeren Sanktionen rechnen. Nur Großbritannien stimmte diesem Maßnahmenpaket nicht zu. Die Finanzmärkte blieben auch im Dezember volatil. Im Dezember wurde keine Umschichtung im Portfolio konservativ durchgeführt.

Eckdaten

Auflage: 03.04.1995
Währung: Euro

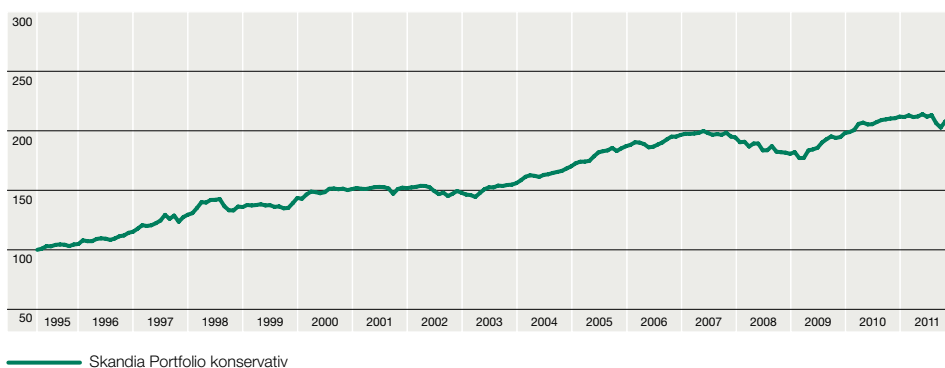
Das Skandia Portfolio konservativ ist ein Musterportfolio anhand dessen Zusammensetzung die Kundenportfolios investiert werden. Die Wertentwicklung des Musterportfolios wird mittels einer fiktiven Einmaleinlage bei Portfoliobeginn berechnet.

Zusammensetzung – Musterportfolio



Aktienfonds/International	11 %	Anleihenfonds/Europa	51 %
DJE - Dividende & Substanz	5 %	BAWAG P.S.K. Mündel Rent Kurz	7 %
Skandia Global Dynamic Equity Fund	6 %	BGF Euro Bond Fund	9 %
Aktienfonds/Europa	10 %	BNY Mellon Euroland Bond Fund	10 %
Invesco Pan European Structured Equity	5 %	Fidelity Funds - European High Yield Fund	8 %
Skandia European Best Ideas Fund	5 %	Schroder ISF EURO Corporate Bond Fund	9 %
		Spängler Bond Corporate	8 %
Anleihenfonds/International	21 %	Anleihenfonds/Emerging Markets	2 %
JPM Global Corporate Bond Fund-Hedged (EUR)	10 %	Skandia Local Currency Emerging Market Debt	2 %
Skandia Global Bond Fund	7 %		
Templeton Global Bond Fund-Hedged (EUR)	4 %	Absolute Return	2 %
		Absolute Return Mix	2 %
		Immobilien	3 %
		Credit Suisse Euroreal	3 %

Wertentwicklung seit Portfoliobeginn



Performance – Musterportfolio

Wertentwicklung in % p.a. per 31.12.2011	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage 03.04.1995
Skandia Portfolio konservativ (EUR)	-1,96	4,77	1,12	4,46

Rendite/Risikospektrum*



Quelle: Skandia Austria Holding AG und Morningstar Direct, Stand 31.12.2011

* Die Risikoklassen erstrecken sich auf einer Skala von 0 bis 6, wobei 0 geringes Risiko und 6 hohes Risiko bedeutet. Ausführliche Informationen bezüglich Rendite/Risikospektrum können bei Skandia angefordert werden. Die Einschätzung erfolgt anhand der aktuellen Veranlagungspolitik des gemanagten Portfolios. Skandia kann jedoch keine Haftung für die Richtigkeit dieser Einschätzung übernehmen.

Die angegebenen Werte sind Bruttoertragswerte vor Abzug von Steuern und Kosten. Im Rahmen der fondsgebundenen Lebensversicherung hängt die Höhe der Kosten vom jeweils gewählten Tarif ab. Die Details dazu finden Sie in den jeweils geltenden Allgemeinen und Besonderen Versicherungsbedingungen zum jeweiligen Tarif. Die Leistungen einer fondsgebundenen Lebensversicherung folgen der Wertentwicklung der vom Versicherungsnehmer gewählten Investmentfonds. Auf die Wertentwicklung der Investmentfonds, die im Wert sowohl steigen als auch fallen können, und deren Wert gegebenenfalls auch durch schwankende Wechselkurse beeinflusst werden kann, hat Skandia keinen Einfluss. Erträge der Vergangenheit lassen keine direkten Rückschlüsse auf die zukünftigen Ergebnisse der Investmentfonds zu. Es ist einem Vermittler nicht gestattet, von den jeweils gültigen Fondsunterlagen abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Trotz sorgfältiger Prüfung sämtlicher in dieser Fondsunterlage genannten Informationen, können wir für die Richtigkeit keinerlei Gewähr übernehmen.