

## Anlagepolitik

Das Anlageziel des Portfolios ist ein mittel- bis langfristiger Vermögenszuwachs durch optimale Risikostreuung. Die Veranlagung erfolgt aus- gewogen in Aktien- und Anleihenfonds bzw. in gemischte Fonds. Das Portfolio entspricht einer optimierten Asset Allocation aus Sicht der Referenzwährung Schweizer Franken. Die Beimischung von Alternativen Investments aus Diversifikationsgründen ist möglich.

## Monats-Rückblick

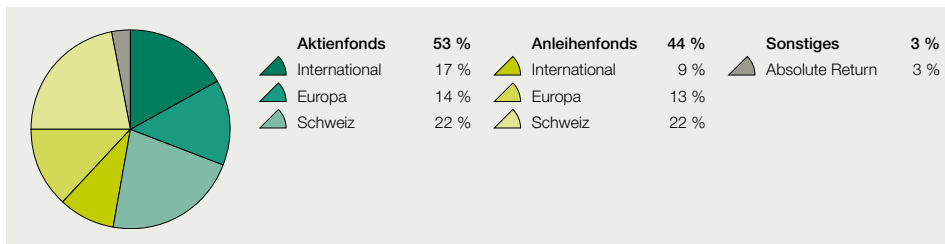
Auch der Dezember stand im Zeichen der europäischen Finanzkrise. Auf einem EU Gipfel konnten sich 26 EU-Staaten auf eine stren- gere Haushaltsdisziplin und eine Verankerung der Schuldenbremse in den Verfassungen der Mitgliedsstaaten einigen. Haushaltssünder müssen in Zukunft mit strengeren Sanktionen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

## Eckdaten

Auflage: 01.10.1998  
Währung: Euro

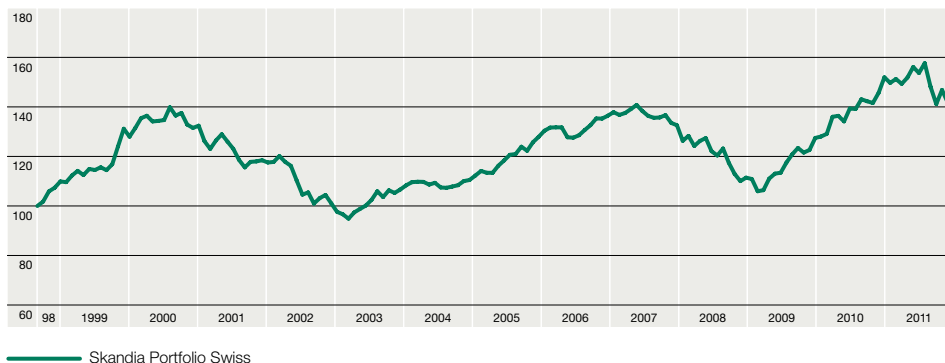
Das Skandia Portfolio Swiss ist ein Muster- portfolio anhand deren Zusammensetzung die Kundenportfolios investiert werden. Die Wertentwicklung des Musterportfolios wird mittels einer fiktiven Einmaleinlage bei Port- foliobeginn berechnet.

## Zusammensetzung – Musterportfolio



<b>Aktienfonds/International</b> 17%	DJE - Dividende & Substanz 8%	Skandia Global Dynamic Equity Fund 9%	<b>Anleihenfonds/International</b> 9%	Templeton Global Bond Fund-Hedged (CHF) 9%
<b>Aktienfonds/Europa</b> 14%	Invesco Pan European Structured Equity 8%	Skandia European Best Ideas Fund 6%	<b>Anleihenfonds/Europa</b> 13%	BNY Mellon Euroland Bond 7%
			Schroder ISF Euro Corporate Bond 6%	
<b>Aktienfonds/Schweiz</b> 22%	BGF Swiss Small & MidCap Opportunities Fund 10%	Skandia Swiss Equity Fund 12%	<b>Anleihenfonds/Schweiz</b> 22%	Credit Suisse Bond (Lux) Short-Term SFR B 8%
			Sarasin Sustainable Bond CHF 14%	
			<b>Absolute Return</b> 3%	Absolute Return Mix 3%

## Wertentwicklung seit Portfoliobeginn



## Performance – Musterportfolio

Wertentwicklung in % p.a. per 31.12.2011	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage 01.10.1998
Skandia Portfolio Swiss (EUR)	-4,19	9,31	1,30	2,88

## 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 angefor- dert 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.