

Skandia Navigator erstellt für jeden Kunden ein individuelles Investmentfonds-Portfolio anhand persönlicher Daten und aktueller Finanzmarktdaten. Die in dieser Unterlage angeführten Darstellungen basieren auf einem allgemeinen Musterportfolio.

Anlagepolitik

Bei Skandia Navigator Drive wird regelmäßig der Zielerreichungsgrad des Investments überprüft und das Portfolio in Hinblick auf das Anlageziel von 9,0 % p.a. bis zum Ende des Anlagehorizonts neu angepasst. Bei der Ermittlung des optimalen Portfolios spielen kundenindividuelle Daten, die bisherige Entwicklung, sowie die jeweils aktuellen Kapitalmarktaussichten eine wesentliche Rolle. Zusammensetzung und Wertentwicklung des einzelnen Kundenportfolios können daher deutlich vom dargestellten Musterportfolio abweichen.

Quartals-Rückblick

Nachdem in den ersten beiden Monaten des Jahres eine äußerst positive Stimmung an den internationalen Finanzmärkten vorherrschte, gaben die Aktienkurse Anfang März nach. Sorgen über das Zustandekommen des Schuldenschnitts für Griechenland sowie über eine Eintrübung der weltweiten Konjunktur waren nach Meinung vieler Marktbeobachter der Auslöser dafür. Im Laufe des Monats erholten sich die Märkte, nachdem einige Wirtschaftsindikatoren wie z.B. der Ifo-Index in Deutschland einen positiveren Ausblick auf die Weltwirtschaft angezeigt hatten und der Schuldenschnitt Griechenlands erfolgreich war.

Performance Musterportfolio

Zielperformance: 9,0 % p.a. zum Ende des Anlagehorizonts (1.6.2025)

Wertentwicklung in % p.a. per 31.03.2012

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
-5,1	12,92	-2,76	1,96

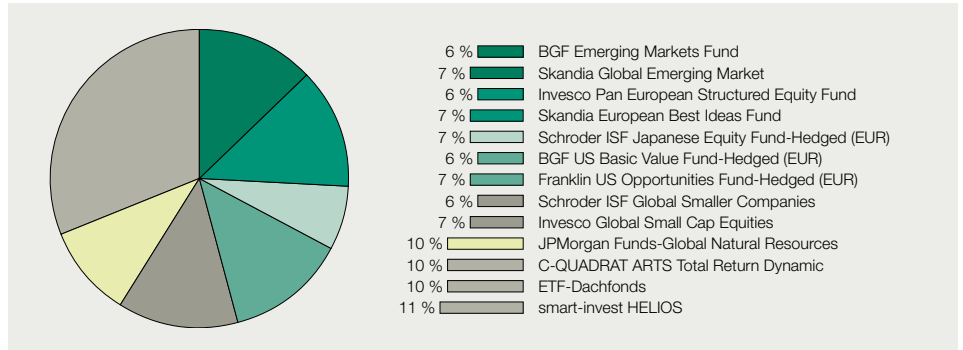
80 % Bandbreite des voraussichtlichen Anlageergebnisses zum Ende des Anlagehorizonts
Obere Bandbreite: 11,6 % p.a.
Untere Bandbreite: 2,1 % p.a.

Eckdaten

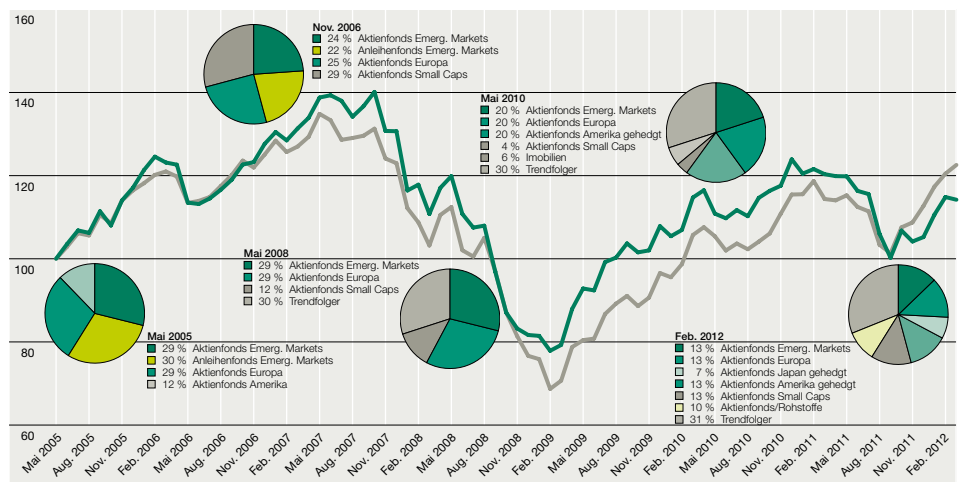
Auflage: 1.6.2005
Anlagehorizont: 20 Jahre
Währung: Euro

Das Musterportfolio Navigator Drive dient als Beispiel für die mögliche Entwicklung eines individuellen Navigator-Portfolios. Die Wertentwicklung wird mittels einer fiktiven Einmaleinlage bei Auflage berechnet.

Zusammensetzung Musterportfolio



Wertentwicklung und Portfolioveränderung seit Beginn



— Musterportfolio Drive — Globaler Aktienmarkt

Mai 2005: Startallokation mit dem Ziel über 20 Jahre 9,0 % p.a. zu erreichen

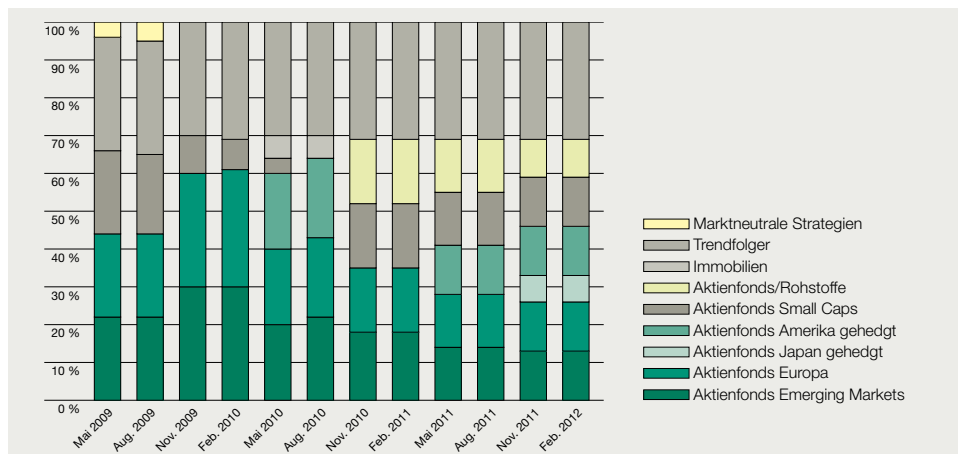
Nov. 2006: Nutzung der relativen Attraktivität von Aktienfonds Small Caps

Mai 2008: Verstärkter Einsatz von Trendfolgern in der Abwärtsphase

Mai 2010: Umschichtung in Aktienfonds Amerika gehedgt und Immobilien zulasten von Aktienfonds EM sowie Aktienfonds Europa

Feb. 2012: Beibehaltung der generellen Ausrichtung

Zusammensetzung der letzten Jahre – vierteljährliche Darstellung



Quelle: Skandia Austria Holding AG und Lipper – Reuters Company, Stand 31.03.2012

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.