

Navigator Balance

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.

Life Time Navigator
Angaben per 30.12.2016

Anlagepolitik

Bei Navigator Balance wird regelmäßig der Zielerreichungsgrad des Investments überprüft und das Portfolio in Hinblick auf das Anlageziel von 7,5 % 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

Im 4. Quartal war die Wahl zum Amerikanischen Präsidenten das bestimmende Thema und brachte mit Donald Trump einen überraschenden Sieger. Die internationalen Finanzmärkte, angeführt vom US-Markt, reagierten durchwegs positiv auf dieses Ereignis. Der für den breiten Markt repräsentative MSCI World gewann in Euro gerechnet +8,6%. In Europa hatte das vom Ministerpräsidenten Matteo Renzi initiierte Verfassungs-Referendum trotz Ablehnung der italienischen Bevölkerung nahezu keine Auswirkung auf den Kapitalmarkt. Der EURO STOXX 50 schloss das Quartal mit einem Plus von 9,9% ab. Am asiatischen Markt zeigte sich performancetechnisch ein geteiltes Bild. So erzielte der Chinesische Leitindex Hang Seng HKG Preisindex lediglich ein Performance von rund +0,6% und lag deutlich hinter dem Japanischen Aktienmarktindex NIKKEI 225, der in Euro gerechnet +7,5% erzielte. Am Anleihenmarkt führten, die im Angesicht der Wahl Donald Trumps zu erwartete erhöhte Inflationserwartung und nicht zuletzt die erfolgreiche Einigung über eine Ölfördermengenkürzung der OPEC Mitgliedsländer zu deutlichen Verlusten. Am Rohstoffmarkt war die Ölfördermengenkürzung der OPEC mit November das bestimmende Thema. Der Ölpreis verhielt sich im abgelaufenen Quartal sehr unterschiedlich. Sanken die Preise bis Mitte November, so erlebten sie ein heftiges Revival nach Verkündigung der Ölförderkürzung.

Performance Musterportfolio

Zielperformance: 7,5 % p.a. zum Ende des Anlagehorizonts (1.6.2025)

Wertentwicklung in % p.a. per 30.12.2016

1 Jahr 3 Jahre 5 Jahre seit Beginn

4,89 4,58 5,15 2,67

Eckdaten

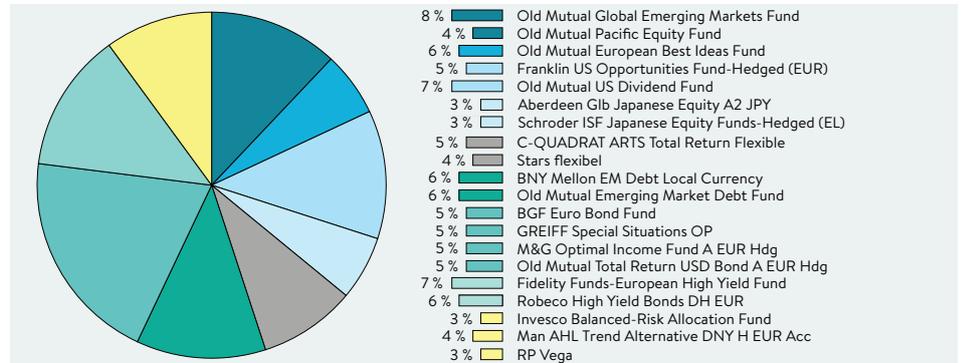
Auflage: 01.05.2005
Anlagehorizont: 20 Jahre
Währung: Euro

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

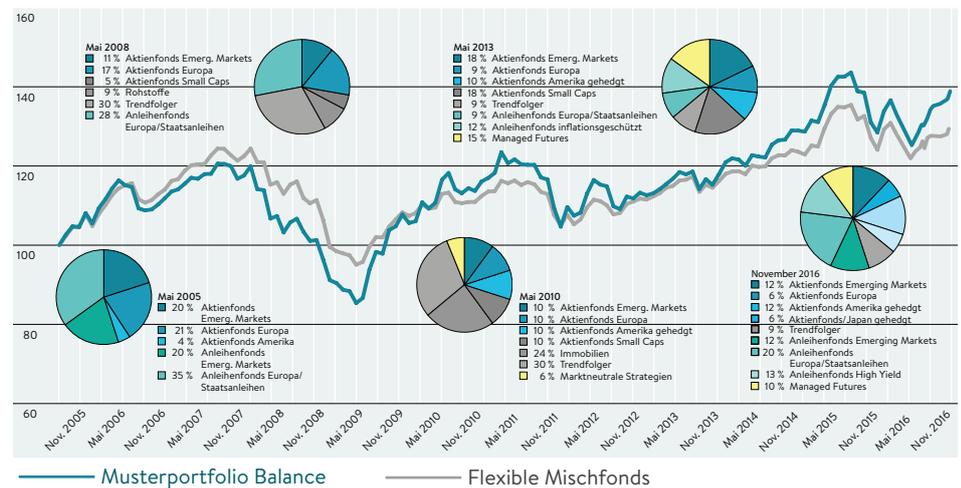
Performance- und Kursangaben von Morningstar Direct, Stand 30.12.2016

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 die FWU 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.

Zusammensetzung – Musterportfolio



Wertentwicklung und Portfolioveränderung seit Beginn



Mai 2005: Startallokation mit dem Ziel über 20 Jahre 7,5 % p.a. zu erreichen
Mai 2008: Verstärkter Einsatz von Trendfolgern in der Abwärtsphase
Mai 2010: Verstärkter Einsatz von Trendfolgern in der Abwärtsphase
Mai 2013: Umschichtung von Anleihenfonds Europa und Aktienfonds/Rohstoffe in inflationsgeschützte Anleihenfonds und Aktienfonds Amerika gehedgt
Nov 2016: Geringfügige Umschichtungen zugunsten Aktienfonds Japan/hedged zulasten von Trendfolgern

Zusammensetzung der letzten Jahre – vierteljährliche Darstellung

