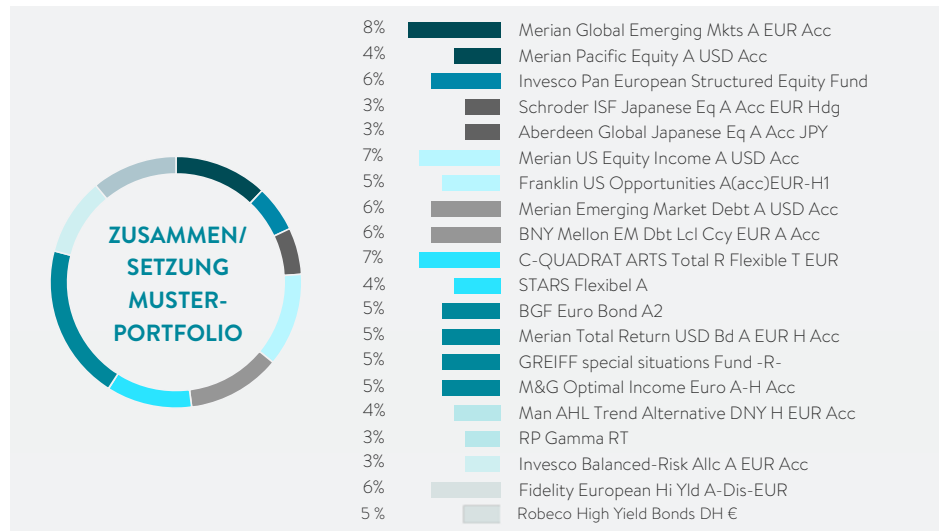


Life Time Navigator Balance

Angaben per 30.09.2018

ANLAGENPOLITIK

Bei Navigator Balance wird regelmäßig der Zielerreichungsgrad des Investments überprüft und das Portfolio in Hinblick auf die angestrebte Wertsteigerung (Zielperformance) 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.



PERFORMANCE MUSTERPORTFOLIO

Wertentwicklung in % p.a. per 30.09.2018.

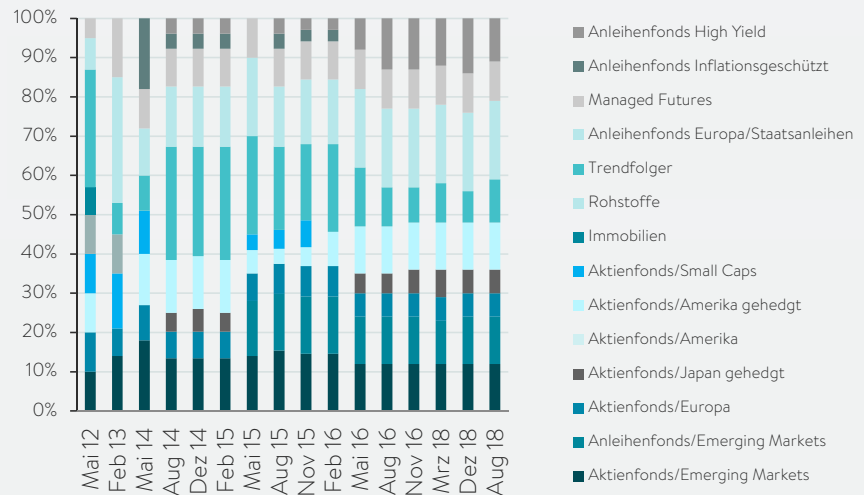
1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Beginn
-0,16	4,66	4,53	2,76

ECKDATEN

Auflage: 01.06.2005
Anlagehorizont: 20 Jahre
Währung: Euro

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

ZUSAMMENSETZUNG DER LETZTEN JAHRE



Performance- und Kursangaben von Morningstar Direct, Stand 30.09.2018

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. Details dazu finden Sie in den jeweils geltenden Allgemeinen und Besonderen Versicherungsbedingungen zu Ihrem Vertrag. 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.

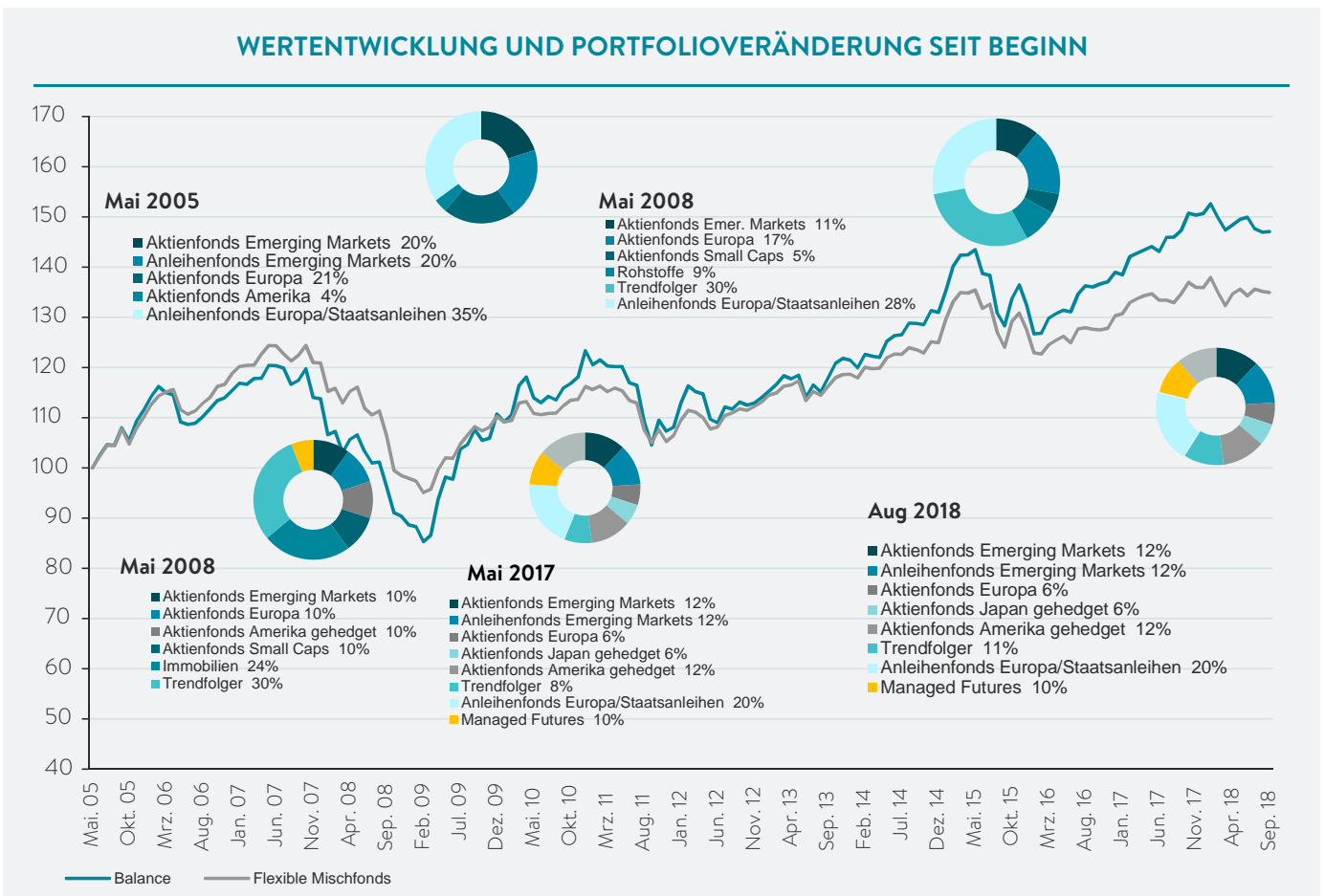
QUARTALS-RÜCKBLICK

Zu Beginn des 3. Quartals verzeichneten die globalen Märkte starke Kursgewinne. Haupttreiber war die sehr positive Berichtssaison der Unternehmen. Später führten noch starke Konjunkturdaten und erhöhte Volumen bei den Aktienrückkäufen, insbesondere in den USA, zu einer Fortsetzung der Rallye an den Märkten. Im August allerdings gab es regionsspezifisch ein uneinheitliches Bild.

Während in den USA die Kursgewinne anhielten, kam es in Europa aufgrund der Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und China und in weiterer Folge auch geopolitische Spannungen zu Kursverlusten. Im Umkehrschluss bedeutete dies auch Kursgewinne für Euro-Staatsanleihen, da die Risikobereitschaft aufgrund der politischen Risiken geringer wurde. Selbiges galt auch für US-Staatsanleihen.

Der für den breiten Markt repräsentative MSCI World Index verzeichnete in Euro gerechnet einen Zuwachs von rund 5,5%. Der EURO STOXX 50 hatte zum Quartalsende einen leichten Gewinn von 0,4%.

Am asiatischen Markt konnte der Japanische Aktienindex Nikkei 225 einen Höhenflug verzeichnen (+ 6%), während der Chinesische Leitindex Hang Seng einen Verlust von - 3,2% einfuhr.



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 v. Anleihenfonds Eur. & Aktienfonds/Rohstoffe in inflationsgeschützte Anleihenfonds & Aktienfonds Amerika hedget

Aug. 2018: Umschichtung von Aktienfonds Japan in Anleihenfonds High Yield