

Ergebnisse der With Profit Kapitalanlagen zum 1. März 2017

Anlageergebnisse zum 1. März 2017 (ungeglättet, p. a.)

Die folgenden Anlageergebnisse beziehen sich auf die Kapitalanlagen, in die unsere With Profit Verträge investieren. Kosten für Abschluss und Verwaltung, das Fundmanagement, den Risikoschutz sowie unser Glättungsverfahren Smoothing und die Garantieseparierung sind nicht berücksichtigt.

Die Ergebnisse ermöglichen Ihnen den Vergleich unserer Kapitalanlageleistung mit den Märkten. Sie dienen nicht der Bewertung der Vertragsentwicklung oder der Ablauleistung einzelner Verträge.

Ergebnisse p. a. für die Serien der With Profits Funds, geschlossen fürs Neugeschäft

Einmalbeitrag						
Serie (Auflagejahr)	01.01.2016– 31.12.2016	1 Jahr zum 01.03.2017	3 Jahre zum 01.03.2017	5 Jahre zum 01.03.2017	10 Jahre zum 01.03.2017	Seit Auflegung
Serie II (1996)	5,96 %	1,58 %	8,32 %	7,67 %	6,16 %	8,83 %
Serie III (2001)	5,87 %	3,13 %	7,77 %	8,41 %	5,97 %	4,26 %
Serie IV (2006)	8,65 %	3,26 %	10,31 %	10,67 %	7,11 %	7,84 %
Serie V (2010)	8,64 %	3,25 %	10,30 %	10,67 %	n. a.	9,20 %

Monatlicher Sparplan	
Serie (Auflagejahr)	Seit Auflegung
Serie II (1996)	6,84 %
Serie III (2001)	7,14 %
Serie IV (2006)	9,16 %
Serie V (2010)	9,88 %

Auflagedatum	
Serie (Auflagejahr)	
Serie II (1996)	01.03.1996
Serie III (2001)	01.07.2001
Serie IV (2006)	01.07.2006
Serie V (2010)	01.09.2010

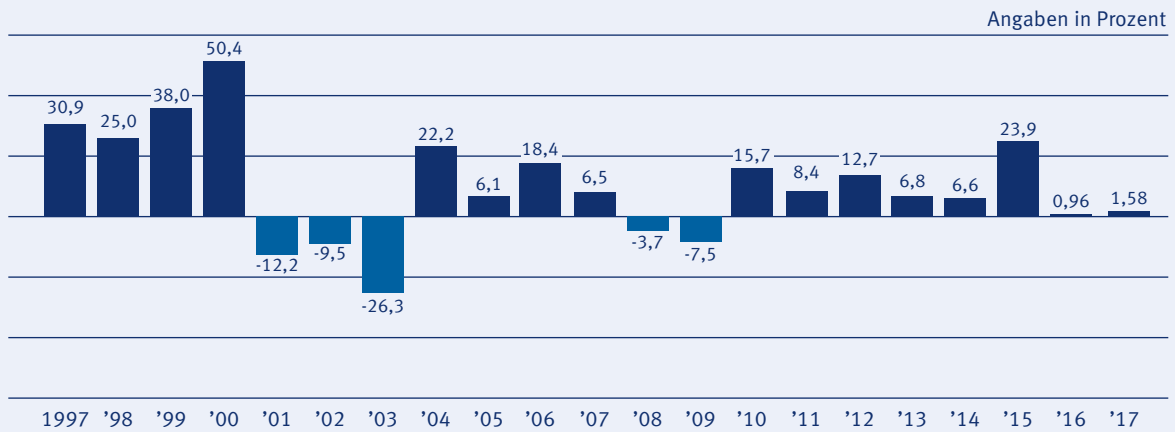
Vergleichen Sie einmal unsere Anlageleistung der Serie II mit den ausgewählten Indizes. Sie sehen: Unsere Kapitalanlagen lieferten eine überzeugende Performance.

Ausgewählte Indices im Vergleich (01.03.1996 bis 01.03.2017)			
	Dax	MSCI World *	REXP
Einmalbeitrag	7,78 %	6,48 %	4,92 %
Monatlicher Sparplan	7,08 %	6,25 %	4,32 %

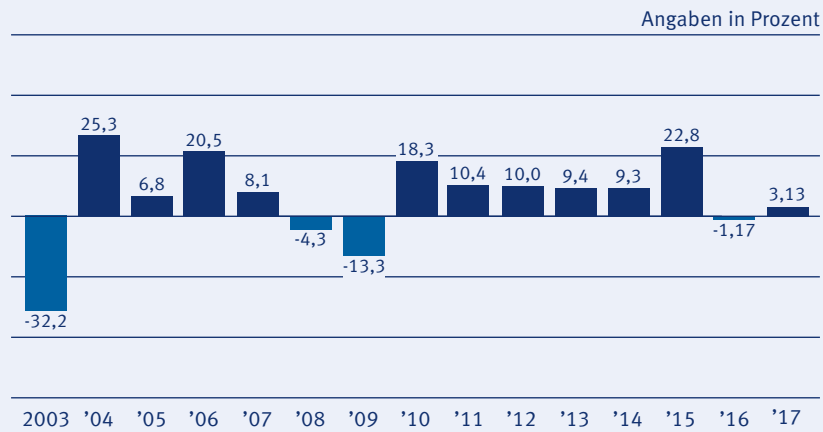
* MSCI World NR LCL

Jahresperformance der Serien jeweils zum 1. März

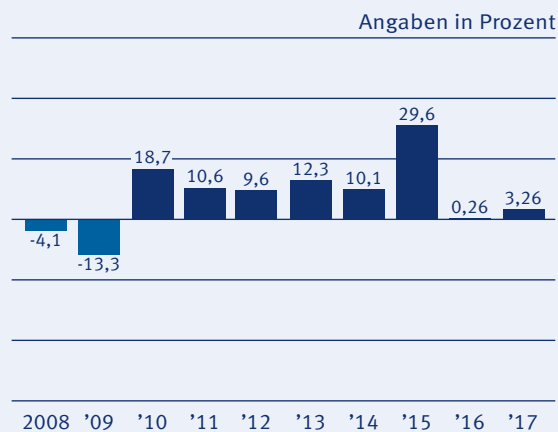
Serie II



Serie III



Serie IV



So sind einzelne Verträge an der Wertentwicklung beteiligt

Das Anlageergebnis bildet eine wichtige Grundlage für die Entwicklung unserer With Profit Verträge. Wie sich ein Vertrag im Einzelfall entwickelt, hängt jedoch von zahlreichen weiteren Faktoren ab. Neben der Glättung (Smoothing) sind das vor allem der Zeitpunkt des Vertragsbeginns bzw. der Investitionszeitpunkt, die Laufzeit und die Kostenstruktur.

Als renditeorientierte Produkte werden With Profits von den Entwicklungen an den Finanzmärkten beeinflusst. Das Glättungsverfahren Smoothing soll die Auswirkungen kurzfristiger Kursschwankungen auf die Wertentwicklung bei Ablauf bzw. Rentenbeginn reduzieren. Smoothing schützt jedoch nicht vor langfristigen negativen Kapitalmarktentwicklungen und kann zum Schutz der Versicherten-gemeinschaft angepasst werden.

Die Auswirkungen von negativen Wertentwicklungen bei Ablauf- oder Rentenbeginn wird nach unten begrenzt durch:

- ▶ Garantien, so wie sie im Versicherungsschein dokumentiert sind.
- ▶ Garantie des Deckungskapitals bzw. Nominalwerts, wobei sich dieser durch Bonuszuweisungen erhöhen kann (gilt auch bei Tod).

Wichtiger Hinweis

Die in dieser Information dargestellte With Profit Wertentwicklung bezieht sich ausschließlich auf die Kapitalanlage, die unseren With Profit Verträgen zugrunde liegt. Kosten für Abschluss und Verwaltung, das Fundmanagement, den Risikoschutz sowie unser Glättungsverfahren Smoothing und die Garantieseparierung sind nicht berücksichtigt. Die Werte sind damit nicht direkt auf Versicherungsverträge Ihrer Kunden anzuwenden.

Vergangenheitswerte erlauben keine Rückschlüsse auf die Zukunft.

In den With Profits Funds können derivative Finanzinstrumente für ein effizientes Portfoliomanagement, zur Absicherung von Kapitalmarktrisiken, zur Erreichung der Anlageziele oder zur Steuerung der Duration des Portfolios eingesetzt werden. Umsichtig eingesetzt, sind Derivate ein effektives und kostengünstiges Instrument, sie können jedoch auch zu einer erhöhten Volatilität der Erträge führen.