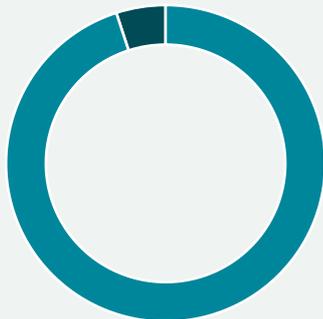


# Portfolio Spekulativ

## ZUSAMMENSETZUNG MUSTERPORTFOLIO



■ 95% Dynamic Risk Control I ■ 5% Balanced Risk Control I

## ANLAGEPOLITIK

Dieses Portfolio verfolgt eine Anlagestrategie, die auf langfristiges Wachstum bei Ausnutzung von kurzfristigen Marktchancen ausgerichtet ist. Neben den traditionellen großen Aktienmärkten können ebenso Wachstumsmärkte Beachtung finden. Die Beimischung von sonstigen Fonds (Gemischte Fonds, u.a) und Alternativen Investments aus Diversifikationsgründen ist möglich.

## ECKDATEN

**Auflage** 01.06.2005  
**Währung** EURO

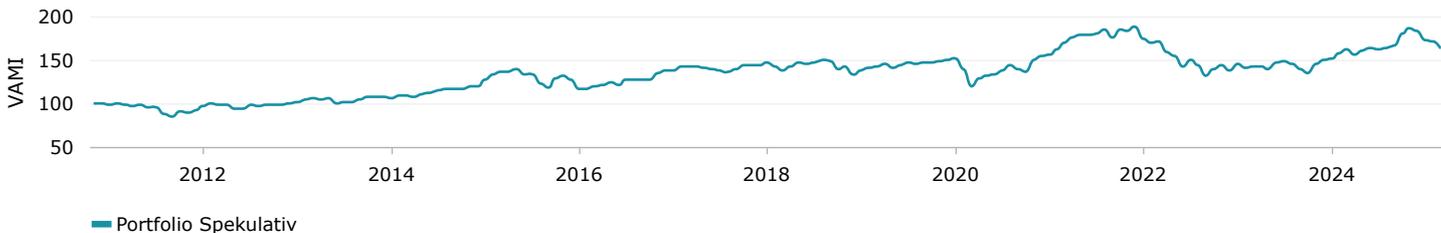
Das Portfolio spekulativ ist ein Musterportfolio anhand dessen Zusammensetzung die Kundenportfolios investiert werden. Die Wertentwicklung des Musterportfolios wird mittels einer fiktiven Einmaleinlage bei Portfoliobeginn berechnet.

## QUARTALS-RÜCKBLICK

Das 1.Quartal 2025 war von einem Richtungswechsel an den Aktienmärkten gekennzeichnet, ausgehend vom Shift von Fokus weg von USA aufgrund der aggressiven globalen Zollpolitik von dem US-Präsidenten Donal Trump verlagerte sich dieser auf Europa. Das hin und her des Präsidenten mit Zöllen gegen China von bis zu 125% verschreckte viele Investoren in den USA. Vor allem die bis Ende 2024 sehr gut gelaufenen Tech-Werte allen voran jene der Magnificent-Seven mussten Federn lassen. Starke Anstiege in den US-Treasury-Yields sowie ein schwacher Dollar führten zu einem teilweisen Einlenken in der Zollfrage. Allerdings kann ein Schwinden an Vertrauen in den US-amerikanischen Aktienmarkt und in den Staat als Ganzes festgestellt werden, denn neben der Zollfrage, harschem Vorgehen gegen Universitäten und Gebietsansprüchen (Grönland und Kanada) bleibt die Budgetproblematik aufrecht. Die USA haben in der Vergangenheit auf Pump über ihren Verhältnissen gelebt.

## WERTENTWICKLUNG SEIT BERECHNUNGSBEGINN

Berechnungsbeginn 01.01.2011



## RENDITE/RISIKOSPEKTRUM



## PERFORMANCE – MUSTERPORTFOLIO

Wertentwicklung in % p.a. as of 31/03/2025

	1 Year	3 Yrs	5 Yrs
Portfolio Spekulativ	0.68%	-1.48%	6.24%

Performance- und Kursangaben mit Stand von 31/03/2025. 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.

FWU Life