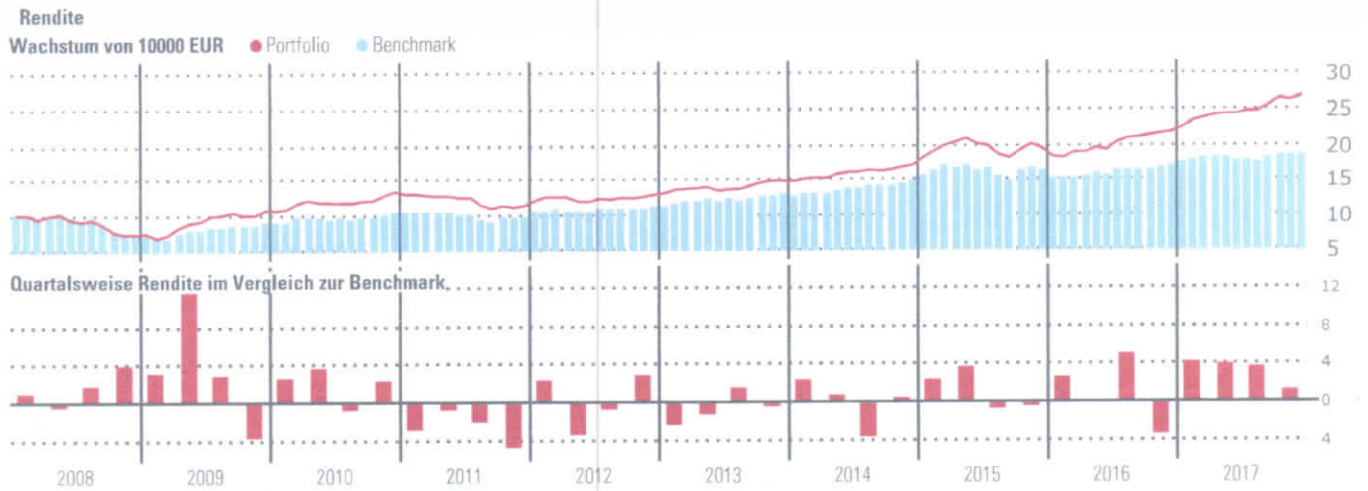


Morningstar® Performance X-Ray

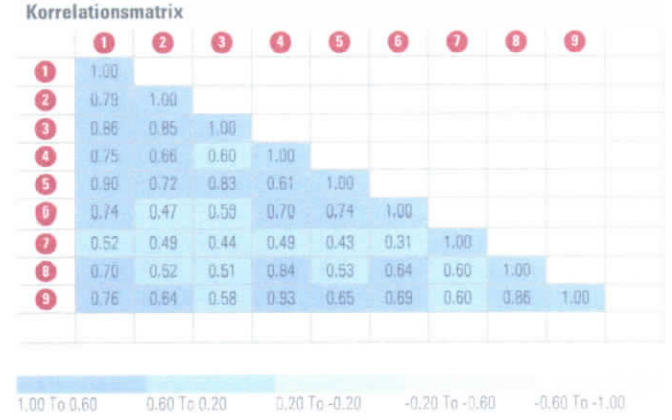
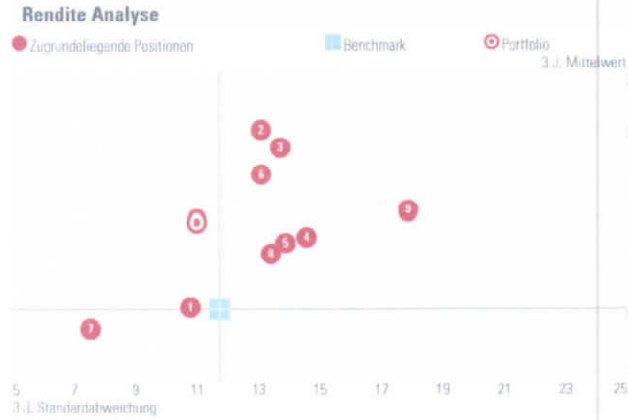
Benchmark

Wertentwicklung 31 Dez 2017



Rollierende Renditen %	Portfolio	Bmark
3 Monate	4,53	3,43
6 Monate	9,46	4,48
1 Jahr	22,72	8,32
3 Jahre p.a.	16,21	8,19
5 Jahre p.a.	15,86	11,38
lfd.J.	22,72	8,32

Rollierende Wertentwicklung %	Beste	Neg.
3 Monate	30,36 (Feb 09-Mai 09)	-21,53 (Aug 08-Nov 08)
6 Monate	47,87 (Feb 09-Aug 09)	-28,10 (Mai 08-Nov 08)
1 Jahr	61,63 (Mrz 09-Mrz 10)	-33,78 (Dez 07-Dez 08)
3 Jahre p.a.	22,76 (Feb 09-Feb 12)	3,50 (Dez 10-Dez 13)
5 Jahre p.a.	17,40 (Feb 09-Feb 14)	3,09 (Dez 07-Dez 12)



Morningstar® Portfolio X-Ray

Vermögensaufteilung

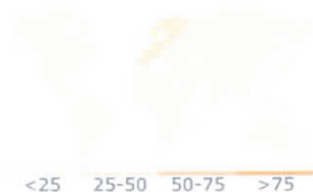


Vermögensaufteilung	Portfolio	Bmark
• Aktien	86,43	0,00
• Anleihen	11,02	0,00
• Cash	2,20	0,00
• Sonstige	0,35	100,00
• Nicht klassifiziert	0,00	0,00

Top 10 Länder %

Land	Portfolio	Land	Portfolio
China	14,55	Südkorea	4,44
Japan	12,90	Indien	3,80
Deutschland	12,27	Frankreich	3,58
USA	8,02	Taiwan	2,43
		Italien	2,08

Regionale Aufteilung %



Region	Portfolio
Europa	33,63
Großbritannien	1,69
Euroland	24,55
Westeuropa ex Euro	5,27
Schwelent. Europa	1,17
Afrika	0,95

Amerika	Portfolio	Asien	Portfolio
Amerika	9,60	Asien	43,19
USA	8,02	Japan	12,90
Kanada	0,32	Australasien	1,33
Lateinamerika	1,26	4 Tiger	8,18
		Asien ex- 4 Tiger	20,78

Nicht klassifiziert 13,57

Aktiensektor %



▲ Benchmark
● Portfolio

Zyklisch	Portfolio
Zyklisch	37,28
• Rohstoffe	6,95
• Konsumgüter zyklisch	14,44
• Finanzdienstleistungen	13,39
• Immobilien	2,50

Sensibel	Portfolio
Sensibel	40,03
• Telekommunikation	1,76
• Energie	2,22
• Industrierwerte	12,97
• Technologie	23,09

Defensiv	Portfolio
Defensiv	9,12
• Konsumgüter n. zykl.	4,39
• Gesundheitswesen	3,59
• Versorger	1,14

Anlagestil



Anlagestil Aktien	Portfolio
Kurs/Buch	2,37
KGV	18,16
Kurs-Cashflow	7,92



Anlagestil Anleihen	Portfolio
Effektive Duration	5,11
Durchschn. Restlaufzeit	6,53
Durchschnittliche Bonität	BB

Top 10 der zugrundeliegenden Positionen

Gew. %	Name	Typ	Sektor	Land
1,53	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Aktien	Technologie	Taiwan
1,34	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd H	Aktien	Finanzdienstleistungen	China
1,27	Tencent Holdings Ltd	Aktien	Technologie	China
0,86	Grenkeleasing AG	Aktion	Finanzdienstleistungen	Deutschland
0,84	Naspers Ltd Class N	Aktien	Technologie	Südafrika
0,81	Samsung Electronics Co Ltd	Aktien	Technologie	Südkorea
0,80	China Construction Bank Corp H	Aktien	Finanzdienstleistungen	China
0,80	LG Household & Health Care Ltd	Aktien	Konsumgüter n. zykl.	Südkorea
0,78	Samsung Electronics Co Ltd GDR	Aktien	Technologie	Südkorea
0,78	SUESS MicroTec SE	Aktien	Technologie	Deutschland