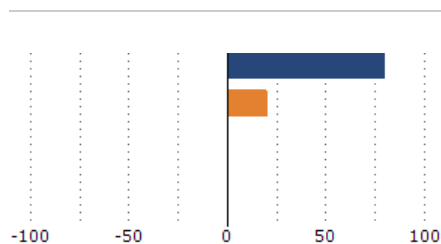


Instant X-Ray

Benchmark: Aktien weltweit Standardwerte Blend

Asset-Allokation %

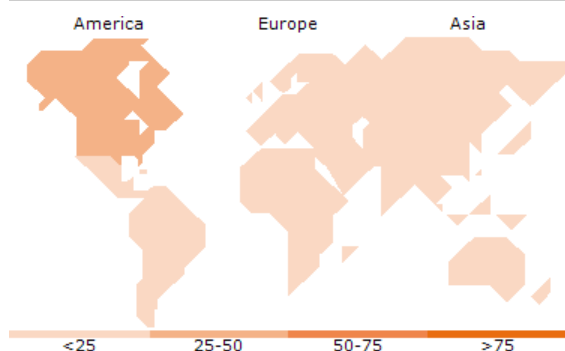
Einzelpositionen-Details



	Long	Short	Net	Benchmark
Aktien	79,66	0,00	79,66	95,33
Anleihen	19,74	0,00	19,74	0,22
Cash	0,34	0,05	0,29	3,04
Sonstige	0,32	0,00	0,32	1,41
Nicht klassifiziert	0,00	0,00	0,00	0,00

Regionen %

Einzelpositionen-Details



	Aktien	Benchmark
Europa	35,63	29,01
Großbritannien	8,82	10,27
Euroland	15,28	12,19
Westeuropa ex Euro	7,03	5,84
Schwellenl. Europa	1,94	0,26
Afrika	1,98	0,15
Mittlerer Osten	0,58	0,31

	Aktien	Benchmark
Amerika	36,16	55,67
USA	30,32	52,94
Kanada	1,82	2,23
Lateinamerika	4,03	0,50

	Aktien	Benchmark
Asien	28,21	14,32
Japan	4,33	7,53
Australasien	1,41	1,69
Tigerstaaten	8,90	2,98
Asien ex-Tigerstaaten	13,58	2,12

	Aktien	Benchmark
Nicht klassifiziert	0,00	1,15

Aktiensektoren %

Einzelpositionen-Details

	Aktien	Benchmark
Zyklisch	41,11	37,68
Rohstoffe	6,71	5,01
Konsumgüter zyklisch	11,35	12,13
Finanzdienstleistungen	20,31	18,51
Immobilien	2,74	2,03

	Aktien	Benchmark
Sensibel	36,31	35,65
Telekommunikation	4,73	4,21
Energie	6,51	5,49
Industriewerte	9,63	10,86
Technologie	15,44	15,09

Anleihesektoren %

Einzelpositionen-Details

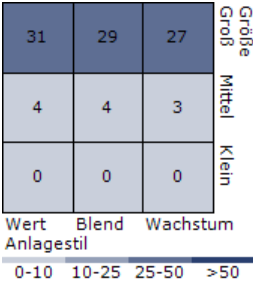
	Aktien	Benchmark
Defensiv	22,58	25,41
Konsumgüter nicht zyklisch	9,85	10,33
Gesundheitswesen	9,49	12,68
Versorger	3,23	2,40

	Aktien	Benchmark
Nicht klassifiziert	0,00	1,41

	Anleihen	Benchmark
Staatlich	49,40	1,18
Schatzamt	49,40	1,70
Inflationsgeschützt	0,00	0,08
Vertreter/Emmitent	0,00	0,00
Bankkredite	0,00	-0,60
Firmen	18,69	4,22
Schuldverschreibung	18,69	4,05
Hypothekargesichert	0,00	0,04
kommerzielle Hypothek	0,00	0,01
Vermögensgestützt	0,00	0,12
Abgesichert	7,49	0,42
Agency Mortgage Backed	0,00	0,00
Non-Agency Residential Mortgage Backed	0,04	0,18
Commercial Mortgage Backed	2,17	0,13
Asset Backed	0,25	0,10
Covered Bond	5,03	0,01
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	1,43	69,12
Derivate	0,00	22,99
Nicht klassifiziert	22,98	2,07

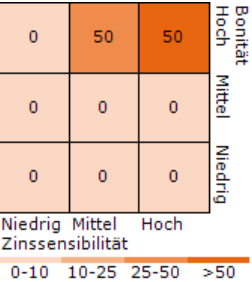
Aktienstil

Einzelpositionen-Details



Anleihenstil

Einzelpositionen-Details



Analysierter Prozentsatz: 20,00

Aktienstatistiken

Einzelpositionen-Details

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	15,73	17,27
Kurs-Cashflow-Verhältnis (KCV)	6,04	6,95
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	1,87	2,25

Anleihestatistiken

Einzelpositionen-Details

	Portfolio	Benchmark
Effektive Rendite	7,28	0,11
Effektive Duration	6,12	2,35
Durchschnittliche Bonität	AA	-

Kosten %

Einzelpositionen-Details

	Portfolio
Total Expense Ratio	0,37

Top 10 Positionen

Name	Typ	Portfolio Datum	Laufende Kosten (%)	Gewicht
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	Fonds (OE)	18 Apr 2017	0,30	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	Fonds (OE)	19 Apr 2017	0,75	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	Fonds (OE)	19 Apr 2017	0,20	16,00
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	Fonds (OE)	19 Apr 2017	0,20	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	Fonds (OE)	19 Apr 2017	0,20	10,00

Größte Einzelpositionen

Einzelpositionen-Details

Name	Typ	Sektor	Land	Gew. %
Samsung Electronics Co Ltd	Aktien	Technologie	Südkorea	0,97
Tencent Holdings Ltd	Aktien	Technologie	China	0,92
Apple Inc	Aktien	Technologie	USA	0,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Aktien	Technologie	Taiwan	0,83
Nestle SA	Aktien	Konsumgüter nicht zyklisch	Schweiz	0,69
Alibaba Group Holding Ltd ADR	Aktien	Konsumgüter zyklisch	China	0,68
Microsoft Corp	Aktien	Technologie	USA	0,55
Novartis AG	Aktien	Gesundheitswesen	Schweiz	0,54
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	Aktien	Gesundheitswesen	Schweiz	0,53
HSBC Holdings PLC	Aktien	Finanzdienstleistungen	Grossbritannien	0,48

Asset-Allokation %



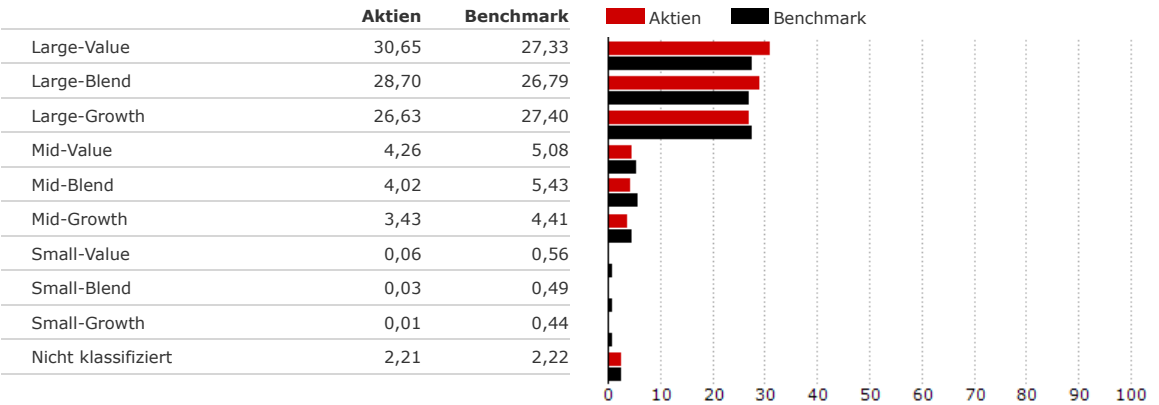
Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Aktien	Anleihen	Cash	Sonstige	Nicht klassifiziert	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	99,95	0,00	0,01	0,04	0,00	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	99,41	0,00	0,36	0,23	0,00	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	98,87	0,00	0,96	0,17	0,00	16,00
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	0,00	98,91	0,41	0,68	0,00	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	0,00	98,45	0,05	1,50	0,00	10,00
Portfolio	79,66	19,74	0,29	0,32	0,00	
Benchmark	95,33	0,22	3,04	1,41	0,00	

Analysierter Prozentsatz:

100,00

Anlagestil Aktien %



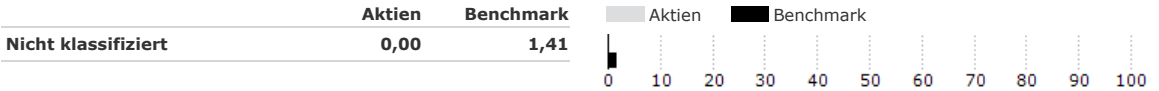
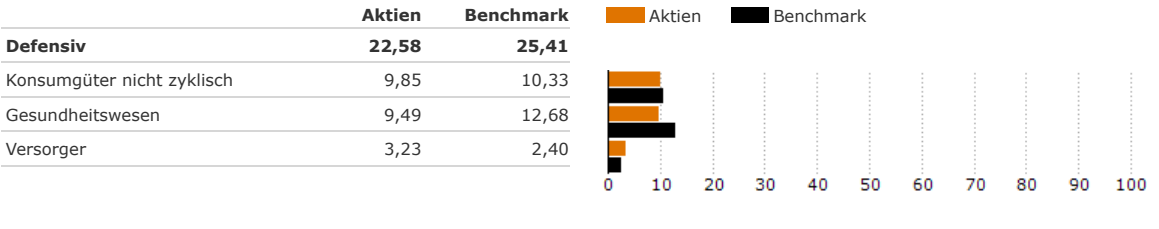
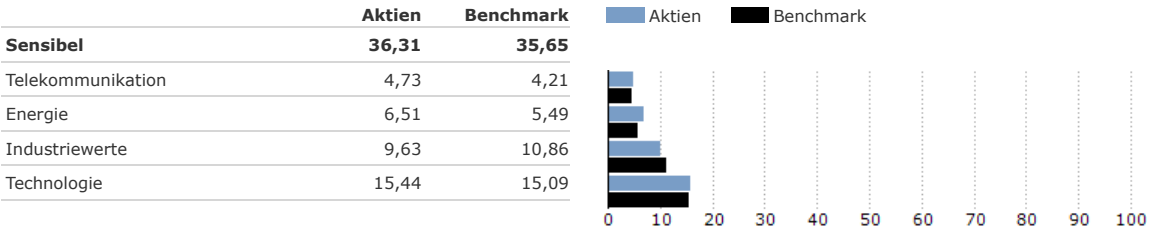
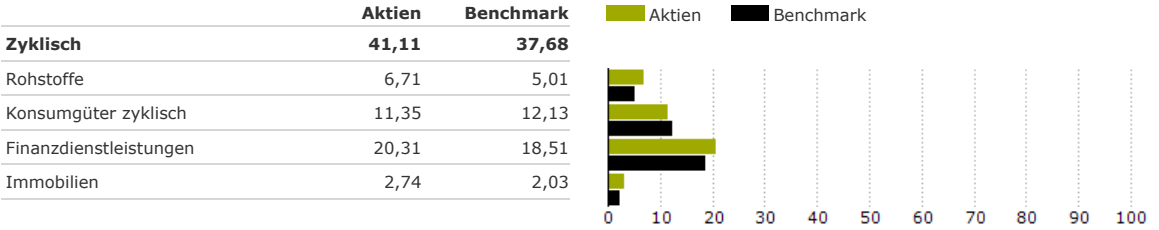
Aufteilung Top 10 Positionen %

Position											Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	29,62	28,75	27,99	4,57	4,70	4,05	0,04	0,02	0,00	0,26	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	33,20	27,90	24,17	4,03	2,01	2,01	0,13	0,02	0,01	6,54	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	29,44	29,79	26,90	3,84	5,35	4,02	0,00	0,08	0,02	0,57	16,00
Aktien	30,65	28,70	26,63	4,26	4,02	3,43	0,06	0,03	0,01	2,21	
Benchmark	27,33	26,79	27,40	5,08	5,43	4,41	0,56	0,49	0,44	2,22	

Analysierter Prozentsatz:

80,00

Aktiensektoren %



Super Sectors	Zyklisch	Sensibel	Defensiv
---------------	----------	----------	----------

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Zyklisch	Sensibel	Defensiv	Nicht klassifiziert	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	37,98	36,33	25,69	0,00	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	45,72	42,12	12,16	0,00	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	42,10	27,50	30,40	0,00	16,00
Aktien	41,11	36,31	22,58	0,00	
Benchmark	37,68	35,65	25,41	1,41	

Analysierter Prozentsatz:

80,00

Aktienstatistiken

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	15,73	17,27
Kurs-Cashflow-Verhältnis (KCV)	6,04	6,95
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	1,87	2,25

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	KGV	KCV	KBV	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	17,82	7,62	2,15	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	12,03	4,04	1,46	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	16,01	5,07	1,76	16,00
Portfolio	15,73	6,04	1,87	
Benchmark	17,27	6,95	2,25	

Analysierter Prozentsatz:

80,00

Regionen %



	Aktien	Benchmark
Europa	35,63	29,01
Großbritannien	8,82	10,27
Euroland	15,28	12,19
Westeuropa ex Euro	7,03	5,84
Schwellenl. Europa	1,94	0,26
Afrika	1,98	0,15
Mittlerer Osten	0,58	0,31

	Aktien	Benchmark
Amerika	36,16	55,67
USA	30,32	52,94
Kanada	1,82	2,23
Lateinamerika	4,03	0,50

	Aktien	Benchmark
Asien	28,21	14,32
Japan	4,33	7,53
Australasien	1,41	1,69
Tigerstaaten	8,90	2,98
Asien ex-Tigerstaaten	13,58	2,12

	Aktien	Benchmark
Nicht klassifiziert	0,00	1,15

Super Regions	Europa	Amerika	Asien
---------------	--------	---------	-------

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Europa	Amerika	Asien	Nicht klassifiziert	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	23,08	63,30	13,62	0,00	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	15,28	13,45	71,27	0,00	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	98,03	1,82	0,15	0,00	16,00
Aktien	35,63	36,16	28,21	0,00	
Benchmark	29,01	55,67	14,32	1,15	

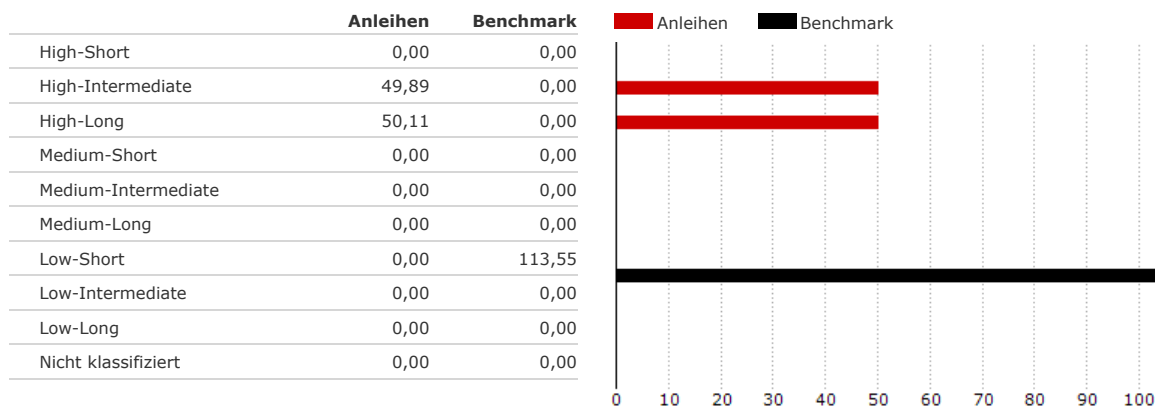
Analysierter Prozentsatz:

80,00

Überschneidung Positionen

Name	Gewichtung der Holdings (%)	Gewichtung im Portfolio (%)	Land	Portfolio- datum
Nestle SA		0,69	Schweiz	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	2,69	0,43		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,66	0,26		18 Apr 2017
Novartis AG		0,54	Schweiz	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	2,20	0,35		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,46	0,18		18 Apr 2017
Roche Holding AG Dividend Right Cert.		0,53	Schweiz	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	2,05	0,33		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,51	0,20		18 Apr 2017
HSBC Holdings PLC		0,48	Grossbritannien	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	1,84	0,29		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,45	0,18		18 Apr 2017
British American Tobacco PLC		0,37	Grossbritannien	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	1,42	0,23		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,35	0,14		18 Apr 2017
Total SA		0,36	Frankreich	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	1,41	0,23		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,33	0,13		18 Apr 2017
Royal Dutch Shell PLC Class A		0,34	Grossbritannien	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	1,31	0,21		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,32	0,13		18 Apr 2017
BP PLC		0,33	Grossbritannien	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	1,28	0,20		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,31	0,12		18 Apr 2017
Siemens AG		0,32	Deutschland	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	1,30	0,21		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,29	0,12		18 Apr 2017
Sanofi SA		0,31	Frankreich	
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	1,19	0,19		19 Apr 2017
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,29	0,12		18 Apr 2017

Anleihenstil %



Aufteilung Top 10 Positionen %

Position											Gewichtung %
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	0,00	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
Anleihen	0,00	49,89	50,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Benchmark	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113,55	0,00	0,00	0,00	

Analysierter Prozentsatz:

20,00

Anleihesektoren %

	Anleihen	Benchmark
Staatlich	49,40	1,18
Schatzamt	49,40	1,70
Inflationsgeschützt	0,00	0,08
Vertreter/Emmitent	0,00	0,00
Bankkredite	0,00	-0,60
Firmen	18,69	4,22
Schuldverschreibung	18,69	4,05
Hypothekargesichert	0,00	0,04
kommerzielle Hypothek	0,00	0,01
Vermögensgestützt	0,00	0,12
Abgesichert	7,49	0,42
Agency Mortgage Backed	0,00	0,00
Non-Agency Residential Mortgage Backed	0,04	0,18
Commercial Mortgage Backed	2,17	0,13
Asset Backed	0,25	0,10
Covered Bond	5,03	0,01
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	1,43	69,12
Derivate	0,00	22,99
Nicht klassifiziert	22,98	2,07

Super Sectors	Staatlich	Firmen	Abgesichert
---------------	-----------	--------	-------------

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position							Nicht klassifiziert	Gewichtung %
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	99,58	0,00	0,00	0,00	0,42	0,00	0,00	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	0,21	37,67	15,26	0,00	0,03	0,00	46,82	10,00
Anleihen	49,40	18,69	7,49	0,00	1,43	0,00	22,98	
Benchmark	1,18	4,22	0,42	0,00	69,12	22,99	2,07	

Analysierter Prozentsatz:

20,00

Anleihestatistiken

	Portfolio	Benchmark
Effektive Rendite	7,28	0,11
Effektive Duration	6,12	2,35
Durchschnittliche Bonität	AA	-

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Effektive Duration	Effektive Rendite	Durchschnittliche Bonität	Gewichtung %
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	7,50	9,52	-	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	4,74	5,03	-	10,00
Portfolio	6,12	7,28	AA	
Benchmark	2,35	0,11	-	

Analysierter Prozentsatz: **20,00**

Kosten %

	Portfolio
Total Expense Ratio	0,37

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	(%) Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,30	0,30	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	0,75	0,75	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	0,19	0,20	16,00
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	0,20	0,20	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	0,20	0,20	10,00
Portfolio	0,37	-	

Analysierter Prozentsatz: **100,00**

Rendite

31.03.2017

Rollierende Renditen %

	Portfolio	Benchmark
3 Monate	2,57	5,07
6 Monate	6,74	12,01
1 Jahr	7,85	18,44
3 Jahre p.a.	6,08	11,97
5 Jahre p.a.	5,49	11,53
lfdJ.	2,57	5,07

Statistiken

	3 Jahre	5 Jahre
Standard Abweichung	8,63	8,56
Mittelwert	6,28	5,71
Sharpe Ratio	0,74	0,67
	3 Jahre	5 Jahre
Alpha	-2,37	-2,99
Beta	0,72	0,76
R ²	0,95	0,79
Information Ratio	-1,55	-1,31
Tracking Error	3,80	4,63

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	3 M	6 M	1 J	3 J p.a.	5 J p.a.	lfdJ.	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	3,92	12,71	19,68	12,31	-	3,92	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	-0,20	1,14	-7,31	-1,55	-1,74	-0,20	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	6,77	11,79	12,97	4,30	7,58	6,77	16,00
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	-0,21	-2,15	0,10	4,83	-	-0,21	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	-0,32	-2,02	-0,57	1,14	2,01	-0,32	10,00
Portfolio	2,57	6,74	7,85	6,08	5,49	2,57	
Benchmark	5,07	12,01	18,44	11,97	11,53	5,07	

3 Jahre

5 Jahre

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Standard Abweichung	Mittelwert	Sharpe Ratio	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	12,16	12,39	1,03	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	9,54	-1,12	-0,10	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	13,74	5,14	0,38	16,00
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	5,68	4,88	0,89	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	2,02	1,16	0,64	10,00
Portfolio	8,63	6,28	0,74	
Benchmark	11,62	12,02	1,05	

3 Jahre

5 Jahre

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Alpha	Beta	R ²	Information Ratio	Tracking Error	Gewichtung %
UBS ETF MSCI World USD A dis USD	0,11	1,02	0,95	0,13	2,65	40,00
iShares MSCI EM USD (Dist) GBP	-7,03	0,50	0,37	-1,41	9,56	24,00
iShares STOXX Europe 600 (DE) EUR	-7,91	1,09	0,84	-1,38	5,56	16,00
iShares Global AAA-AA Govt BondUSD(Dist) EUR	2,69	0,19	0,15	-0,66	10,74	10,00
iShares € Covered Bond EUR (Dist) EUR	0,69	0,05	0,08	-0,97	11,21	10,00
Portfolio	-2,37	0,72	0,95	-1,55	3,80	