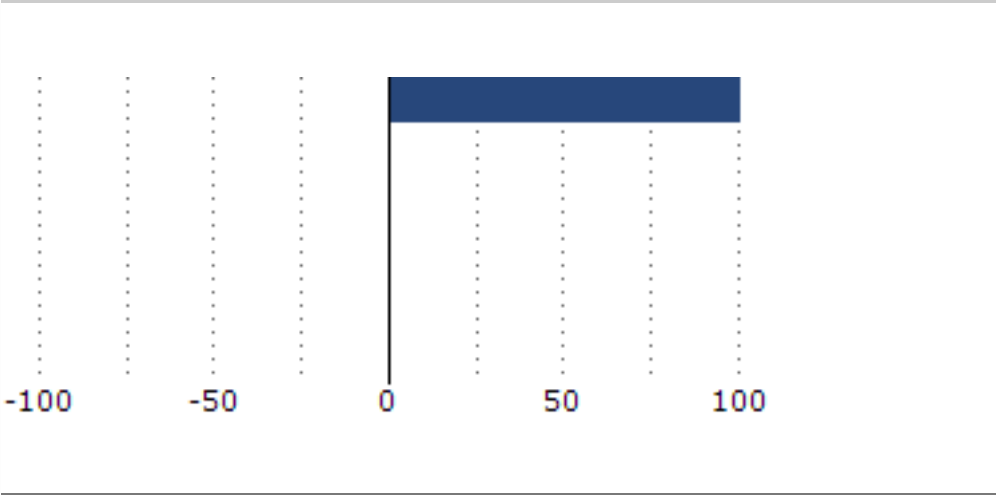


Benchmark: Aktien weltweit Standardwerte Blend

Asset-Allokation %

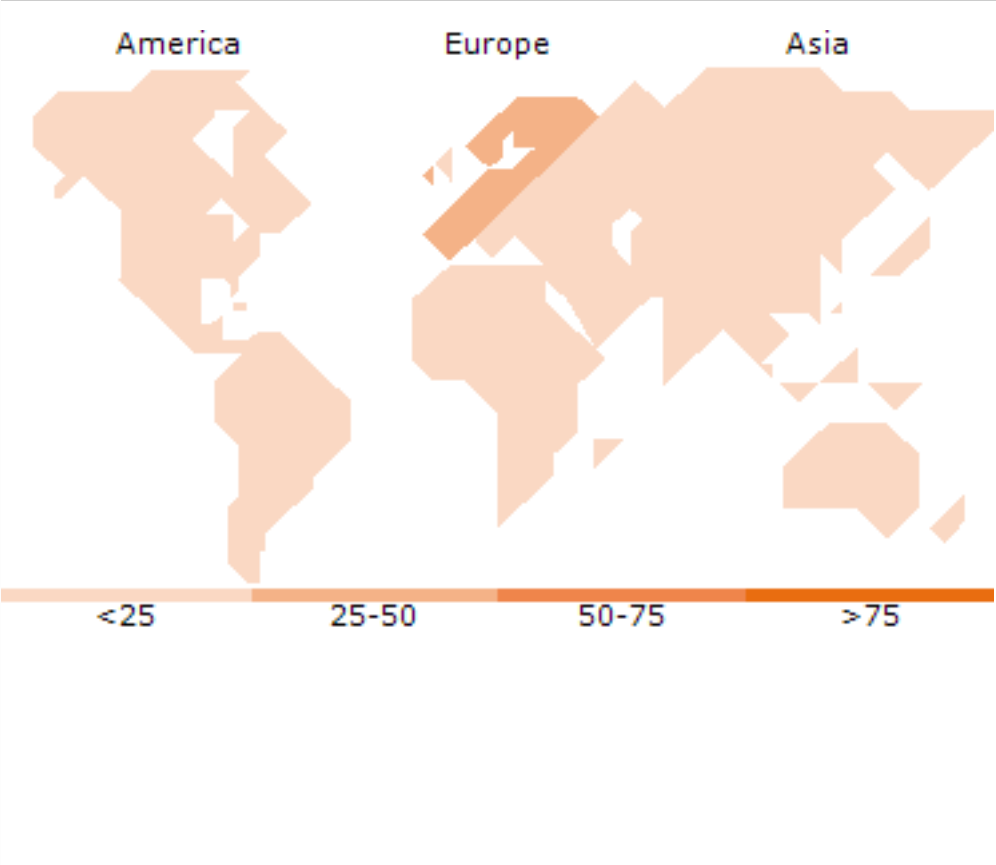
Einzelpositionen-Details



	Long	Short	Net	Benchmark
Aktien	99,88	0,02	99,86	95,23
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,17
Cash	0,00	0,00	0,00	2,07
Sonstige	0,14	0,00	0,14	2,52
Nicht klassifiziert	0,00	0,00	0,00	0,00

Regionen %

Einzelpositionen-Details



	Aktien	Benchmark
Europa	45,02	26,85
Großbritannien	11,06	8,67
Euroland	19,47	11,90
Westeuropa ex Euro	8,92	5,69
Schwellenl. Europa	2,23	0,24
Afrika	2,37	0,24
Mittlerer Osten	0,97	0,10

	Aktien	Benchmark
Amerika	26,94	58,31
USA	20,74	55,52
Kanada	1,00	2,35
Lateinamerika	5,20	0,44

	Aktien	Benchmark
Asien	28,06	14,09
Japan	3,03	7,73
Australasien	0,83	1,34
Tigerstaaten	6,17	2,97
Asien ex-Tigerstaaten	18,03	2,06

	Aktien	Benchmark
Nicht klassifiziert	-0,02	0,75

Aktiensektoren % Einzelpositionen-Details **Anleihesektoren %** Einzelpositionen-Details

	Aktien	Benchmark
Zyklisch	42,29	36,76
Rohstoffe	7,12	4,64
Konsumgüter zyklisch	10,95	11,95
Finanzdienstleistungen	21,56	18,17
Immobilien	2,66	2,00

	Aktien	Benchmark
Sensibel	35,53	37,69
Telekommunikation	4,07	3,36
Energie	8,08	5,60
Industriewerte	9,29	10,99
Technologie	14,08	17,74

	Aktien	Benchmark
Defensiv	21,96	24,58
Konsumgüter nicht zyklisch	9,54	9,17
Gesundheitswesen	9,18	13,07
Versorger	3,23	2,34

Anleihesektoren % Einzelpositionen-Details

Aktienstil

Einzelpositionen-Details

28	26	28	Groß
5	5	4	Mittel
0	0	0	Klein
Wert	Blend	Wachstum	
Anlagestil			
0-10	10-25	25-50	>50

Kosten %
Total Expense Ratio

Größte Einzelpositionen

Anleihenstil

Einzelpositionen-Details

-	-	-	Bonität Hoch
-	-	-	Mittel
-	-	-	Niedrig
Niedrig	Mittel	Hoch	

Zinssensibilität

0-10 10-25 25-50 >50

Analysierter Prozentsatz: 0,00

Einzelpositionen-Details	
	Portfolio
	0,00

Einzelpositionen-Details

Name	Typ	Sektor	Land	Gew. %
Tencent Holdings Ltd	Aktien	 Technologie	China	1,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Aktien	 Technologie	Taiwan	1,47
Alibaba Group Holding Ltd ADR	Aktien	 Konsumgüter zyklisch	China	1,26
Nestle SA	Aktien	 Konsumgüter nicht zyklisch	Schweiz	1,20
Novartis AG	Aktien	 Gesundheitswesen	Schweiz	0,90
Apple Inc	Aktien	 Technologie	USA	0,89
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	Aktien	 Gesundheitswesen	Schweiz	0,79
HSBC Holdings PLC	Aktien	 Finanzdienstleistungen	Grossbritannien	0,78
Total SA	Aktien	 Energie	Frankreich	0,70
Royal Dutch Shell PLC Class A	Aktien	 Energie	Grossbritannien	0,69

Asset-Allokation %



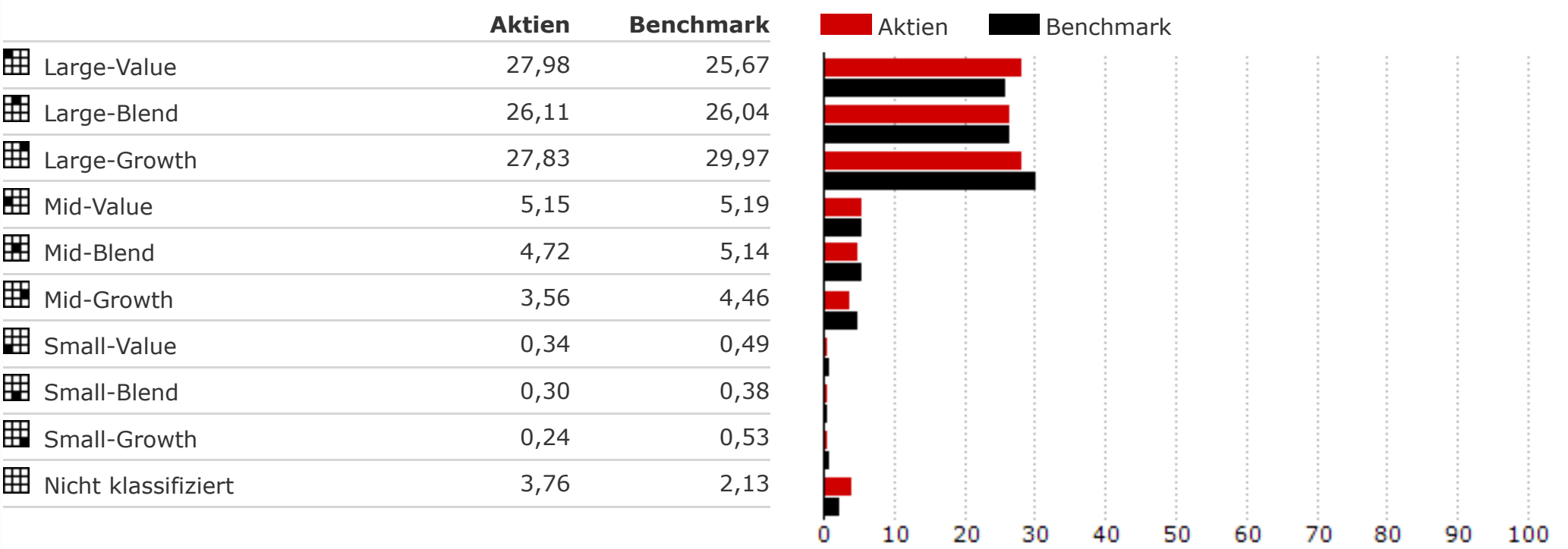
Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Aktien	Anleihen	Cash	Sonstige	Nicht klassifiziert	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	99,96	0,00	0,00	0,04	0,00	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	99,80	0,00	0,00	0,20	0,00	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	99,83	0,00	0,00	0,17	0,00	33,33
Portfolio	99,86	0,00	0,00	0,14	0,00	
Benchmark	95,23	0,17	2,07	2,52	0,00	

Analysierter Prozentsatz:

100,00

Anlagestil Aktien %

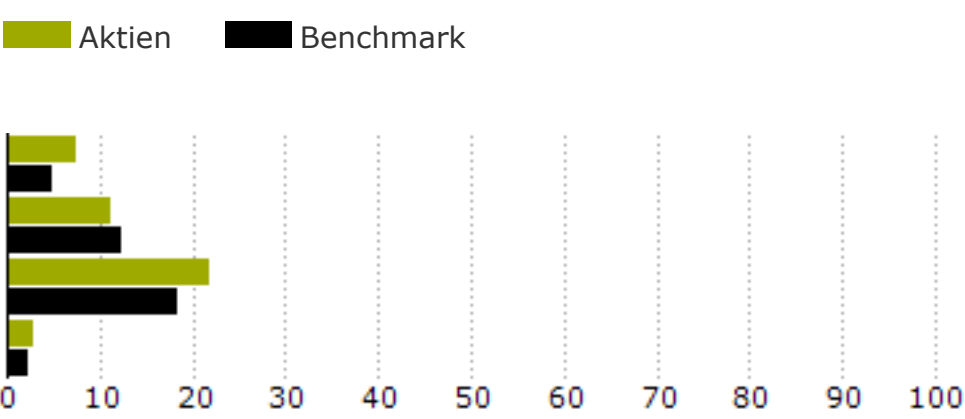


Aufteilung Top 10 Positionen %

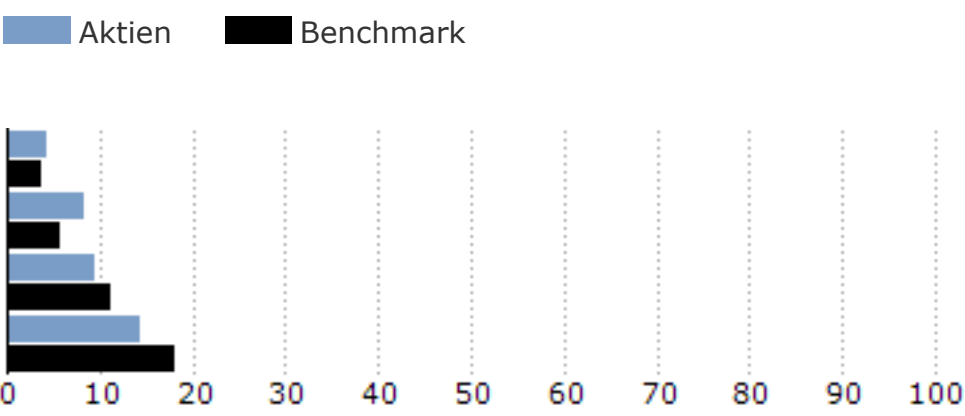
Position											Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	28,61	28,04	29,20	5,02	4,72	3,70	0,08	0,03	0,05	0,55	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	26,54	22,37	29,17	5,24	3,39	1,91	0,87	0,87	0,45	9,18	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	28,79	27,91	25,12	5,18	6,07	5,08	0,07	0,00	0,22	1,56	33,33
Aktien	27,98	26,11	27,83	5,15	4,72	3,56	0,34	0,30	0,24	3,76	
Benchmark	25,67	26,04	29,97	5,19	5,14	4,46	0,49	0,38	0,53	2,13	

Aktiensektoren %

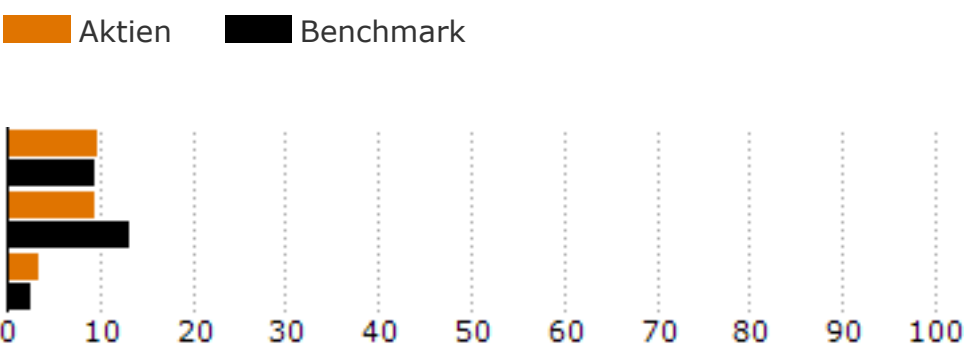
	Aktien	Benchmark
 Zyklisch	42,29	36,76
 Rohstoffe	7,12	4,64
 Konsumgüter zyklisch	10,95	11,95
 Finanzdienstleistungen	21,56	18,17
 Immobilien	2,66	2,00



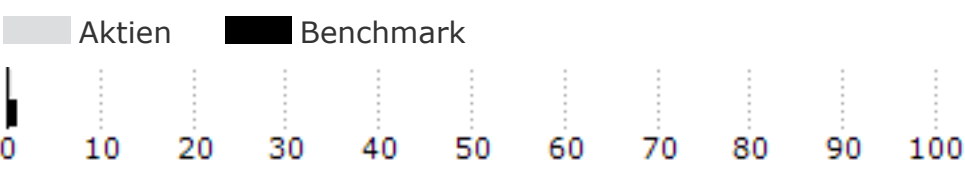
	Aktien	Benchmark
 Sensibel	35,53	37,69
 Telekommunikation	4,07	3,36
 Energie	8,08	5,60
 Industriewerte	9,29	10,99
 Technologie	14,08	17,74



	Aktien	Benchmark
 Defensiv	21,96	24,58
 Konsumgüter nicht zyklisch	9,54	9,17
 Gesundheitswesen	9,18	13,07
 Versorger	3,23	2,34



	Aktien	Benchmark
 Nicht klassifiziert	0,23	0,97



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

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Zyklisch	Sensibel	Defensiv	Nicht klassifiziert	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	37,26	38,24	24,40	0,10	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	48,94	38,99	12,10	-0,04	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	40,67	29,34	29,37	0,62	33,33
Aktien	42,29	35,53	21,96	0,23	
Benchmark	36,76	37,69	24,58	0,97	

Aktienstatistiken

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	13,16	15,36
Kurs-Cashflow-Verhältnis (KCV)	5,28	6,60
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	1,74	2,37

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	KGV	KCV	KBV	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	14,77	7,27	2,08	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	11,31	4,65	1,50	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	13,40	3,90	1,63	33,33
Portfolio	13,16	5,28	1,74	
Benchmark	15,36	6,60	2,37	

Regionen %



	Aktien	Benchmark
Europa	45,02	26,85
Großbritannien	11,06	8,67
Euroland	19,47	11,90
Westeuropa ex Euro	8,92	5,69
Schwellenl. Europa	2,23	0,24
Afrika	2,37	0,24
Mittlerer Osten	0,97	0,10

	Aktien	Benchmark
Amerika	26,94	58,31
USA	20,74	55,52
Kanada	1,00	2,35
Lateinamerika	5,20	0,44

	Aktien	Benchmark
Asien	28,06	14,09
Japan	3,03	7,73
Australasien	0,83	1,34
Tigerstaaten	6,17	2,97
Asien ex-Tigerstaaten	18,03	2,06

	Aktien	Benchmark
Nicht klassifiziert	-0,02	0,75

- Super Regions

Europa

Amerika

Asien

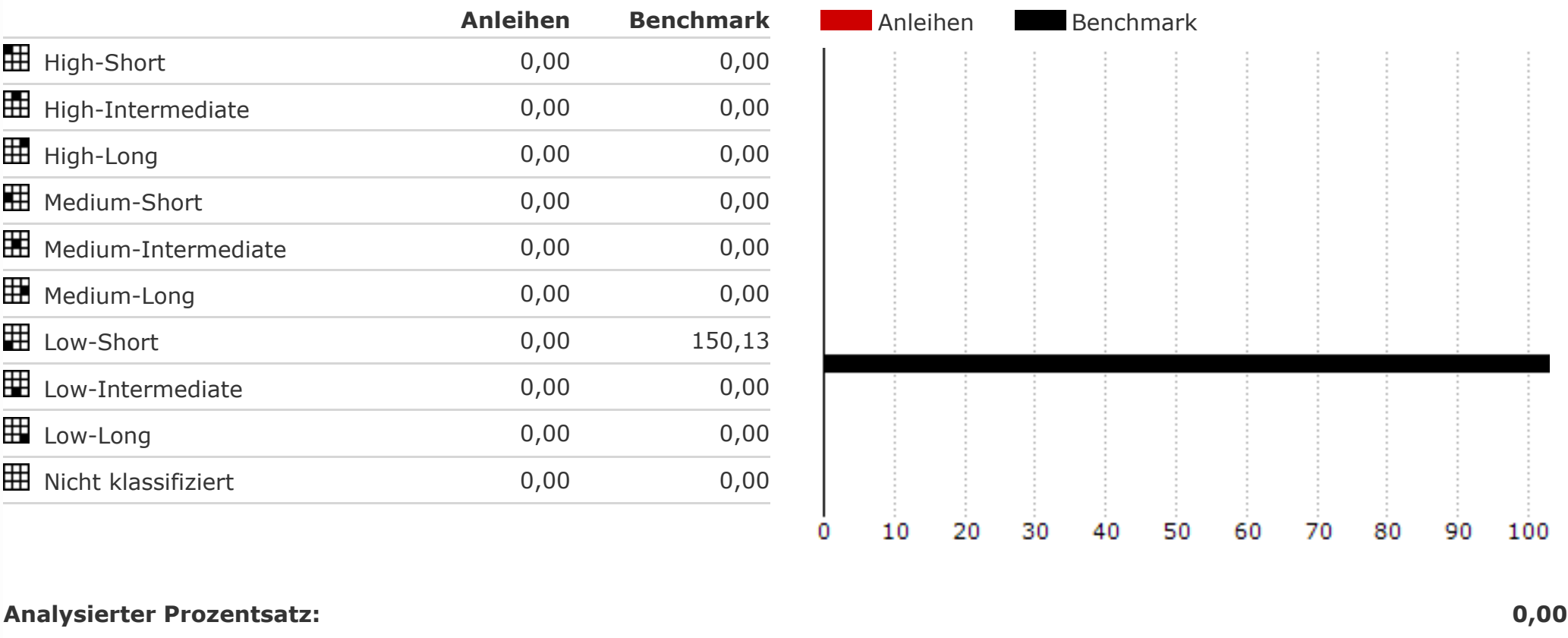
Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Europa	Amerika	Asien	Nicht klassifiziert	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	21,80	63,03	15,18	-0,01	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	16,15	15,77	68,11	-0,04	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	97,12	1,98	0,92	-0,01	33,33
Aktien	45,02	26,94	28,06	-0,02	
Benchmark	26,85	58,31	14,09	0,75	

Überschneidung Positionen

Name	Gewichtung der Holdings (%)	Gewichtung im Portfolio (%)	Land	Portfolio- datum
Nestle SA		1,20	Schweiz	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,98	2,95		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,21	0,64		31 Okt 2018
Novartis AG		0,90	Schweiz	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,74	2,21		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,16	0,48		31 Okt 2018
Roche Holding AG Dividend Right Cert.		0,79	Schweiz	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,65	1,96		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,14	0,43		31 Okt 2018
HSBC Holdings PLC		0,78	Grossbritannien	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,64	1,92		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,14	0,42		31 Okt 2018
Total SA		0,70	Frankreich	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,57	1,72		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,12	0,37		31 Okt 2018
Royal Dutch Shell PLC Class A		0,69	Grossbritannien	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,57	1,70		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,12	0,37		31 Okt 2018
BP PLC		0,67	Grossbritannien	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,55	1,64		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,12	0,36		31 Okt 2018
Royal Dutch Shell PLC B		0,58	Grossbritannien	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,48	1,43		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,10	0,31		31 Okt 2018
SAP SE		0,49	Deutschland	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,40	1,21		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,09	0,26		31 Okt 2018
British American Tobacco PLC		0,47	Grossbritannien	
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,38	1,15		31 Okt 2018
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,08	0,25		31 Okt 2018

Anleihenstil %



Anleihesektoren %

	Anleihen	Benchmark
 aatlich	0,00	2,74
Schatzamt	0,00	3,04
Inflationsgeschützt	0,00	0,01
Vertreter/Emmitent	0,00	0,13
Bankkredite	0,00	-0,30
 rmen	100,66	3,93
Schuldverschreibung	0,00	3,41
Hypothekargesichert	0,00	0,00
kommerzielle Hypothek	0,00	0,00
Vermögensgestützt	100,66	0,52
 bgesichert	0,00	1,46
Agency Mortgage Backed	0,00	0,07
Non-Agency Residential Mortgage Backed	0,00	0,00
Commercial Mortgage Backed	0,00	0,00
Asset Backed	0,00	0,20
Covered Bond	0,00	1,19
 ffentlich	0,00	0,00
 quide Mittel	0,68	94,73
 rivate	0,00	-3,34
Nicht klassifiziert	-1,34	0,47

Analysierter Prozentsatz:

0,00

Anleihestatistiken

	Portfolio	Benchmark
Durchschn. Restlaufzeit	-	0,32
Effektive Duration	-	0,87
Durchschnittliche Bonität	-	-

Analysierter Prozentsatz:

0,00

Kosten %

	Portfolio
Total Expense Ratio	0,00

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	(%) Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	0,18	0,18	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	0,25	0,25	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	0,12	0,12	33,33
Portfolio	0,18	-	

Analysierter Prozentsatz:

100,00

Rendite

31.10.2018



Rollierende Renditen %

	Portfolio	Benchmark
3 Monate	-7,90	-4,55
6 Monate	-6,88	-0,10
1 Jahr	-6,62	-0,74
3 Jahre p.a.	-	4,37
5 Jahre p.a.	-	8,12
lfdJ.	-7,03	-0,94

Statistiken

	3 Jahre	5 Jahre
Standard Abweichung	-	-
Mittelwert	-	-
Sharpe Ratio	-	-
	3 Jahre	5 Jahre
Alpha	-	-
Beta	-	-
R²	-	-
Information Ratio	-	-
Tracking Error	-	-

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	3 M	6 M	1 J	3 J p.a.	5 J p.a.	lfdJ.	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	-	-	-	-	-	-	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	-8,69	-9,38	-8,48	-	-	-9,67	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	-7,21	-4,50	-5,05	-	-	-4,60	33,33
Portfolio	-7,90	-6,88	-6,62	-	-	-7,03	
Benchmark	-4,55	-0,10	-0,74	4,37	8,12	-0,94	

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Standard Abweichung	Mittelwert	Sharpe Ratio	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	-	-	-	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	-	-	-	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	-	-	-	33,33
Portfolio	-	-	-	
Benchmark	9,08	4,69	0,55	

3 Jahre	5 Jahre
---------	---------

Aufteilung Top 10 Positionen %

Position	Alpha	Beta	R²	Information Ratio	Tracking Error	Gewichtung %
Vanguard FTSE Developed World ETF EUR	-	-	-	-	-	33,33
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF EUR	-	-	-	-	-	33,33
Vanguard FTSE Developed Europe ETF EUR	-	-	-	-	-	33,33
Portfolio	-	-	-	-	-	