

Morningstar® Portfolio X-Ray™ : Basisstrategie 2018/1

Vermögensaufteilung				Top 10 Länder			
Vermögensaufteilung	% Long	% Short	Verm. %	Land	Aktien %	Land	Aktien %
Aktien	67,97	0,15	67,82	Deutschland	41,17	Dänemark	2,67
Anleihen	9,57	0,63	8,93	USA	25,72	Schweiz	2,40
Cash	18,15	3,43	14,72	Grossbritannien	8,58	China	2,31
Sonstige	9,00	0,47	8,53	Italien	5,07	Japan	2,04
Nicht klassifiziert	0,00	0,00	0,00	Frankreich	2,73	Österreich	1,42

Regionen			
Amerika	Europa	Asien	Aktien %
Europa			66,41
Großbritannien			8,58
Euroland			52,15
Westeuropa ex Euro			5,68
Schwellenl. Europa			0,00
Afrika			0,00
Amerika			26,70
USA			25,72
Kanada			0,98
Lateinamerika			0,00
Asien			6,89
Japan			2,04
Australasien			2,32
4 Tiger			0,21
Asien ex- 4 Tiger			2,31

Nicht klassifiziert: 0,00%

Aktien Sektor						
	Zyklisch	30,05	Sensibel	46,46	Defensiv	23,49
Rohstoffe	8,08	Telekommunikation	3,58	Konsumgüter n. zykl.	7,47	
Konsumgüter zyklisch	9,40	Energie	1,13	Gesundheitswesen	12,95	
Finanzdienstleistungen	11,93	Industriewerte	20,39	Versorger	3,07	
Immobilien	0,63	Technologie	21,36			

Nicht klassifiziert: 0,00%

Anlagestil																															
<table border="1"> <tr> <td>12</td> <td>11</td> <td>11</td> <td rowspan="3">Größe</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>11</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>15</td> <td>8</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Wert</td> <td>Blend</td> <td>Wachstum</td> <td></td> </tr> </table>	12	11	11	Größe	7	11	8	15	8	16	Wert	Blend	Wachstum		Anlagestil Aktien	Portfolio	<table border="1"> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td rowspan="3">Bonität</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>100</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Niedrig</td> <td>Mittel</td> <td>Hoch</td> <td></td> </tr> </table>	0	0	0	Bonität	0	100	0	0	0	0	Niedrig	Mittel	Hoch	
12	11	11	Größe																												
7	11	8																													
15	8	16																													
Wert	Blend	Wachstum																													
0	0	0	Bonität																												
0	100	0																													
0	0	0																													
Niedrig	Mittel	Hoch																													
Anlagestil Anleihen	Portfolio																														
Effektive Duration	3,69																														
Durchschn. Restlaufzeit	3,83																														
Durchschnittliche Bonität	A																														

Nicht klassifiziert: 0,00%

Größte Einzelpositionen				
Gew. %	Name	Typ	Sektor	Land
2,37	STADA Arzneimittel AG	Aktien	Gesundheitswesen	Deutschland
2,19	Alphabet Inc A	Aktien	Technologie	USA
1,66	Xetra-Gold	Fonds (ETF)	-	Deutschland
1,66	Novo Nordisk A/S B	Aktien	Gesundheitswesen	Dänemark
1,37	Berkshire Hathaway Inc B	Aktien	Finanzdienstleistungen	USA
1,29	WashTec AG	Aktien	Industriewerte	Deutschland
1,27	VeriSign Inc	Aktien	Technologie	USA
1,16	Menzies (John) PLC	Aktien	Industriewerte	Grossbritannien
1,13	S&P 500 Index Future Dec17	Equity/Index - Future	-	USA
1,07	freenet AG	Aktien	-	

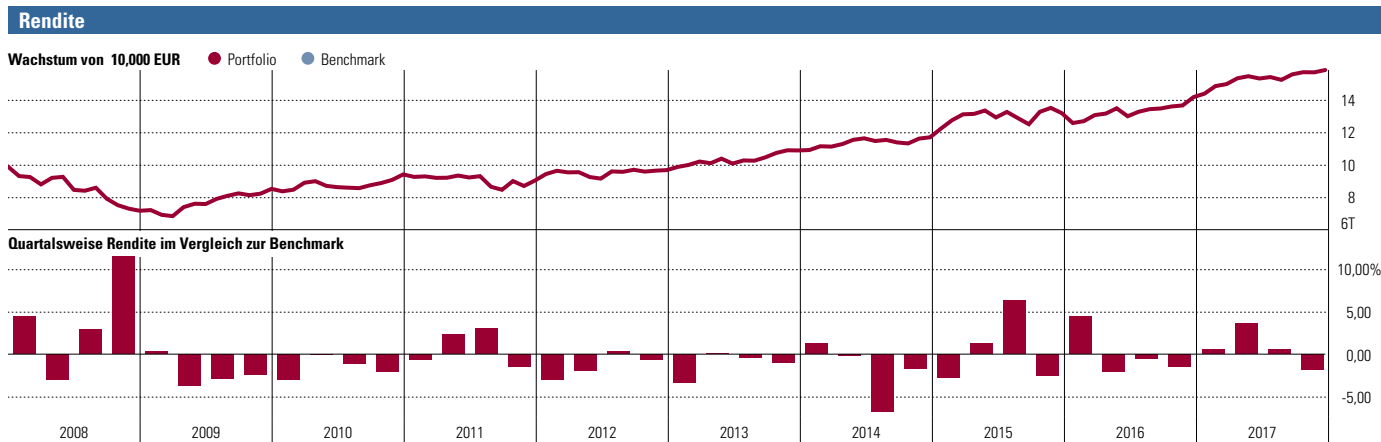
Morningstar® Performance X-Ray™ : Basisstrategie 2018/1

Benchmark

Wertentwicklung

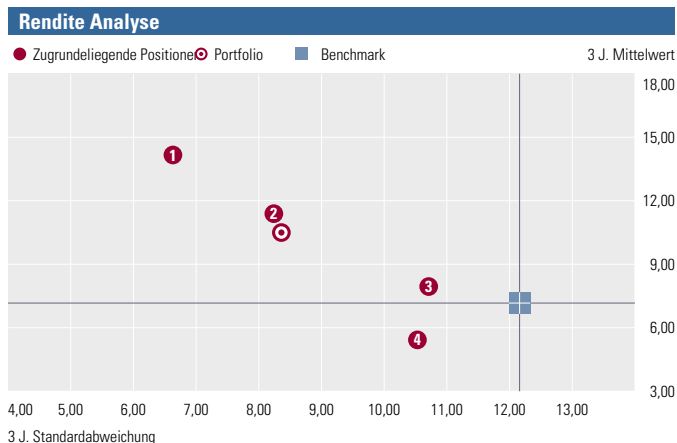
Aktien weltweit Standardwerte Blend

31 Dez 2017



Wertentwicklung (%)	Portfolio %	+/- Index
3 Monate	1,72	-0,38
6 Monate	3,42	-3,83
1 Jahr	11,79	1,82
3 Jahre p.a.	10,64	4,01
5 Jahre p.a.	10,37	-0,56
lfd.J.	11,79	9,90

Rollierende Wertentwicklung	Beste %	Neg. %
3 Monate	13,19 (Apr 05-Jul 05)	-15,01 (Aug 08-Nov 08)
6 Monate	20,51 (Mrz 09-Sep 09)	-21,18 (Mai 08-Nov 08)
1 Jahr	30,11 (Mrz 09-Mrz 10)	-27,81 (Okt 07-Okt 08)
3 Jahre p.a.	14,58 (Feb 03-Feb 06)	-10,49 (Mrz 06-Mrz 09)
5 Jahre p.a.	10,86 (Jun 12-Jun 17)	-2,53 (Jun 07-Jun 12)



Korrelationsmatrix

	1	2	3	4	5
1	1,00				
2	0,76	1,00			
3	0,74	0,91	1,00		
4	0,73	0,77	0,78	1,00	
5	-	-	-	-	1,00

■ 1.00 To 0.60 ■ 0.60 To 0.20 ■ 0.20 To -0.20 ■ -0.20 To -0.60 ■ -0.60 To -1.00

Portfolio Positionen			
Name	Anlagen	Mittelwert	Std. Abw.
1 SPSW Global Multi Asset Selection A	20,00	14,16	6,63
2 Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	20,00	11,39	8,24
3 Prima Globale Werte A	20,00	7,94	10,71
4 Allianz Strategiefonds Wachstum A EUR	20,00	5,42	10,53
5 Squad Aguja Opportunities R	20,00	-	-

Statistiken			
Risiko und Rendite Statistiken		3 J.	5 J.
Standardabweichung		8,36	7,23
Mittelwert		10,50	10,17
Sharpe Ratio		1,29	1,42
MPT Statistiken		3 J.	5 J.
Alpha		5,31	3,14
Beta		0,64	0,64
R²		82,11	77,02
Information Ratio		0,52	-0,13
Tracking Error		5,50	4,95

Holding Overlap

Überschneidungen

Das Portfoliodatum bezieht sich auf den aktuellsten verfügbaren Portfoliobestand in unserer Datenbank. Es kann vorkommen, dass zwei Fonds verschiedene Portfoliodaten haben. Weitere Informationen finden Sie im letzten Abschnitt "Offenlegung".

Gewichtung im Portfolio (%)	Zugrundeliegende Holdings / Portfolio Holding	ISIN	Gewichtung der Holdings (%)	Sektor	Portfolio Datum
2,37	STADA Arzneimittel AG	DE0007251803		+ Gesundheitswesen	
9,31	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	1,86	-	31 Mrz 2017
2,54	Squad Aguja Opportunities R	DE000A2AR9B1	0,51	-	30 Sep 2017
2,19	Alphabet Inc A	US02079K3059		☒ Technologie	
4,73	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,95	-	31 Mrz 2017
5,69	Prima Globale Werte A	LU0215933978	1,14	-	31 Okt 2017
0,53	Allianz Strategiefonds Wachstum A EUR	DE0009797266	0,11	-	30 Nov 2017
1,66	Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		-	
3,59	SPSW Global Multi Asset Selection A	DE000A1WZ2J4	0,72	-	30 Sep 2017
4,72	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,94	-	31 Mrz 2017
1,66	Novo Nordisk A/S B	DK0060534915		+ Gesundheitswesen	
2,94	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,59	-	31 Mrz 2017
5,34	Prima Globale Werte A	LU0215933978	1,07	-	31 Okt 2017
1,37	Berkshire Hathaway Inc B	US0846707026		☒ Finanzdienstleistungen	
3,63	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,73	-	31 Mrz 2017
3,21	Prima Globale Werte A	LU0215933978	0,64	-	31 Okt 2017
1,29	WashTec AG	DE0007507501		☒ Industriewerte	
3,90	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,78	-	31 Mrz 2017
2,55	Prima Globale Werte A	LU0215933978	0,51	-	31 Okt 2017
1,27	VeriSign Inc	US92343E1029		☒ Technologie	
3,25	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,65	-	31 Mrz 2017
3,12	Prima Globale Werte A	LU0215933978	0,62	-	31 Okt 2017
1,16	Menzies (John) PLC	GB0005790059		☒ Industriewerte	
3,34	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,67	-	31 Mrz 2017
2,48	Prima Globale Werte A	LU0215933978	0,50	-	31 Okt 2017
1,07	freenet AG			-	
3,05	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	DE000A1JSWP1	0,61	-	31 Mrz 2017
0,97	Prima Globale Werte A	LU0215933978	0,19	-	31 Okt 2017
1,35	Squad Aguja Opportunities R	DE000A2AR9B1	0,27	-	30 Sep 2017
1,04	METRO AG	DE000BFB0019		☒ Konsumgüter n. zykl.	
3,45	Prima Globale Werte A	LU0215933978	0,69	-	31 Okt 2017
1,77	Squad Aguja Opportunities R	DE000A2AR9B1	0,35	-	30 Sep 2017

Portfolio Positionen

Wertentwicklung

31 Dez 2017

Portfolio Positionen							
Gesamt: 5 Positionen	Typ	Portfolio Datum	Morningstar Rating	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	Anlagen (%)
SPSW Global Multi Asset Selection A	Fonds (OE)	30 Sep 2017	★★★★★	15,00	14,88	-	20,00
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A	Fonds (OE)	31 Mrz 2017	★★★★★	14,05	11,63	-	20,00
Prima Globale Werte A	Fonds (OE)	31 Okt 2017	★★★	10,15	7,64	6,06	20,00
Allianz Strategiefonds Wachstum A EUR	Fonds (OE)	30 Nov 2017	★★★★★	6,50	5,00	10,87	20,00
Squad Aguja Opportunities R	Fonds (OE)	30 Sep 2017	—	13,76	-	-	20,00

SPSW Global Multi Asset Selection A

Morningstar Kategorie Index

Cat 50%Barclays Eu Agg&50%FTSE AW

Dv Eur

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★★★

Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel

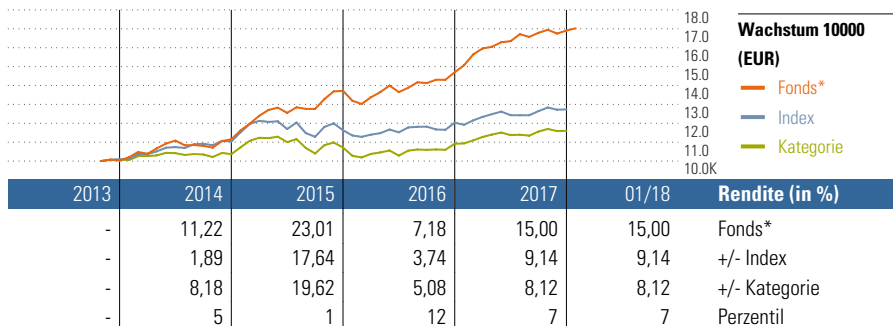
Anlageziel

Anlageziel des SPSW Global Multi Asset Selection ("Fonds") ist eine nachhaltige Wertsteigerung. Um das Anlageziel zu erreichen investiert der Fonds vorwiegend in deutsche Aktien und Anleihen, insbesondere in die kleiner und mittelgroßer börsennotierter Unternehmen. Dabei wird eine aktive und flexible Anlagestrategie verfolgt. Die Anlagestrategie verfolgt den Ansatz einer intensiven und fundierten Einzeltitelauswahl. Das Fondsvermögen kann vollständig in Wertpapiere (z. B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und...

Risikokennzahlen

Alpha	10,83	Sharpe Ratio	2,18
Beta	0,68	Std. Abweichung	6,63
R ²	55,59	3 J. Risiko	< 0
Information Ratio	2,00	5 J. Risiko	-
Tracking Error	4,99	10 J. Risiko	-

Berechnungsgrundlage Cat 50%Barclays Eu Agg&50%FTSE AW Dv Eur (wenn zutreffend)



Rollierende Renditen (%)

(31 Jan 2018)

	Fonds*	+/-Idx	+/-Kat
3 Monate	0,64	0,84	0,35
6 Monate	2,03	-1,05	-1,24
1 Jahr	13,16	5,72	6,00
3 Jahre p.a.	13,64	10,08	10,86
5 Jahre p.a.	-	-	-

Rendite kumul. (%)

(31 Jan 2018)

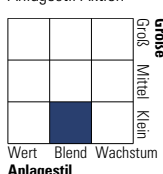
	Fonds*	+/-Idx	+/-Kat
3 Jahre	46,74	35,67	38,18
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	74,40	-	-

Portfolio 30 Sep 2017

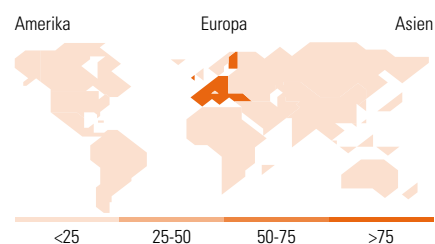
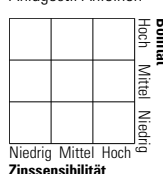
Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	44,23	0,02	44,21
Anleihen	9,48	0,79	8,69
Cash	32,70	1,79	30,90
Sonstige	18,13	1,92	16,20

Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Top 10 Positionen (in %)

Positionen	Sektor	Portf.
MLP SE	Industrie	4,06
VTG AG	Industrie	3,99
Xetra-Gold	-	3,59
Koenig & Bauer AG	Industrie	3,34
Surteco SE	Industrie	2,85
ASSETS Defensive Opportunities...	-	2,50
ElringKlinger AG	Industrie	2,40
CENTROTEC Sustainable AG	Industrie	2,32
Energiekontor AG	Industrie	2,04
Cap.St.Fin. Frn Exch. 17-Und....	-	1,92
Positionen Aktien Gesamt	-	28
Positionen Anleihen Gesamt	-	19
% des Vermögens in Top 10 Positionen	-	29,01

Sektorengewichtung

Sektor	% Akt
Zyklisch	41,34
Rohstoffe	16,14
Konsumgüter zyklisch	9,44
Finanzdienstleistungen	15,66
Immobilien	0,11
Sensibel	41,80
Telekommunikation	0,44
Energie	0,11
Industriewerte	30,50
Technologie	10,75
Defensiv	16,86
Konsumgüter nicht zyklisch	5,17
Gesundheitswesen	1,59
Versorger	10,10

Regionen

Region	% Akt
Amerika	1,72
USA	1,72
Kanada	0,00
Lateinamerika	0,00
Europa	98,27
Vereinigtes Königreich	0,66
Eurozone	90,89
Europa - ex Euro	6,72
Europa -Schwellenländer	0,00
Mittlerer Osten / Afrika	0,00
Asien	0,01
Japan	0,00
Australasien	0,00
Asien - Industrieländer	0,00
Asien - Schwellenländer	0,00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	INKA Internationale KAG mbH	Domizil	Deutschland	Einmalanlage	50
Telefon	+49 211 9102581	Währung	EUR	Weitere Anlagen	-
Internet	www.inka-kag.de	UCITS	Ja	NAV/Kurs (31 Jan 2018)	85,07 EUR
Auflegedatum	1 Okt 2013	Ertragsverwendung	Ausschüttend	Fondsvolumen (Mio.)	146,13 EUR
Fondsmanager	Nicht offengelegt	ISIN	DE000A1WZ2J4		
Verantwortlich seit	1 Okt 2013	WKN	A1WZ2J		

Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen A

Morningstar Kategorie Index

Cat 50%Barclays Eu Agg&50%FTSE AW

Dv Eur

(Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

N/A

Morningstar Rating™

★★★★★

Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel

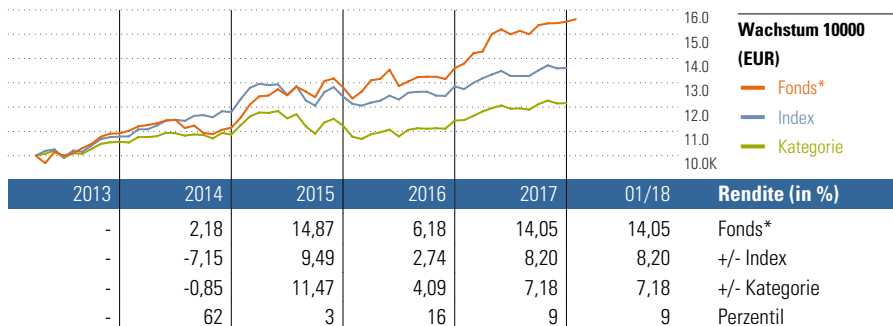
Anlageziel

Das Ziel der Anlagepolitik des Sondervermögens ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Dabei steht nicht die Indexorientiertheit, sondern ein möglichst stetiger Wertzuwachs und die langfristige Vermögenserhaltung im Vordergrund. Hierzu werden Aktien überwiegend mittel- bis langfristig gehalten („Buy-and-hold-Strategie“). Zur Verwirklichung dieses Ziels wird die Gesellschaft vor allem in weltweit ausgewählte Nebenwerte investieren. Hierbei liegt der Fokus auf wert- und dividendenstarken Aktien. Dabei achten...

Risikokennzahlen

Alpha	6,83	Sharpe Ratio	1,41
Beta	0,91	Std. Abweichung	8,24
R ²	64,46	3 J. Risiko	0
Information Ratio	1,36	5 J. Risiko	-
Tracking Error	4,95	10 J. Risiko	-

Berechnungsgrundlage Cat 50%Barclays Eu Agg&50%FTSE AW Dv Eur (wenn zutreffend)



Portfolio 31 Dez 2017

Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	56,81	0,00	56,81
Anleihen	30,38	0,00	30,38
Cash	46,65	41,79	4,86
Sonstige	9,03	1,08	7,95

Rollierende Renditen (%)

(31 Jan 2018)

	Fonds* +/-Idx	+/-Kat
3 Monate	1,10	1,30
6 Monate	3,15	0,07
1 Jahr	13,25	5,81
3 Jahre p.a.	10,54	6,98
5 Jahre p.a.	-	-

Rendite kumul. (%)

(31 Jan 2018)

	Fonds*	+/-Idx	+/-Kat
3 Jahre	35,06	23,99	26,50
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	56,87	-	-

Top 10 Positionen (in %)

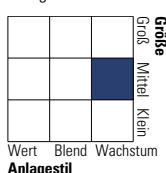
Positionen	Sektor	Portf.
US Treasury Note...	-	25,32
Xetra-Gold	-	4,24
METRO AG	IT	4,07
Novo Nordisk A/S B	+	4,02
Lb.Hessen-Thüringen Gz Mtn Ihs...	-	3,18

Software AG	IT	2,94
WashTec AG	IT	2,77
Menzies (John) PLC	IT	2,59
Alphabet Inc A	IT	2,14
VeriSign Inc	IT	2,13

Positionen Aktien Gesamt	47
Positionen Anleihen Gesamt	5
% des Vermögens in Top 10 Positionen	53,43

Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien

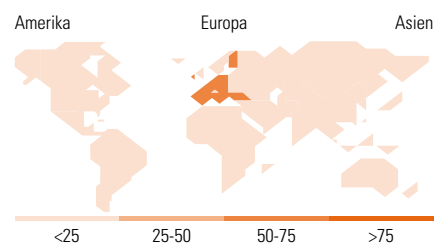


Anlagestil Anleihen



Sektorengewichtung

Sektor	% Akt
Zyklisch	24,43
Rohstoffe	4,93
Konsumgüter zyklisch	12,36
Finanzdienstleistungen	7,14
Immobilien	-
Sensibel	52,08
Telekommunikation	4,41
Energie	-
Industriewerte	19,43
Technologie	28,24
Defensiv	23,49
Konsumgüter nicht zyklisch	9,23
Gesundheitswesen	14,26
Versorger	-



Regionen

Region	% Akt
Amerika	18,73
USA	18,73
Kanada	0,00
Lateinamerika	0,00
Europa	75,38
Vereinigtes Königreich	12,02
Eurozone	54,26
Europa - ex Euro	9,06
Europa -Schwellenländer	0,00
Mittlerer Osten / Afrika	0,03
Asien	5,90
Japan	0,00
Australasien	3,06
Asien - Industrieländer	0,00
Asien - Schwellenländer	2,84

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Axxion SA	Domizil	Deutschland	Einmalanlage	-
Telefon	+352 769 494602	Währung	EUR	Weitere Anlagen	-
Internet	www.axxion.lu	UCITS	Ja	NAV/Kurs (31 Jan 2018)	139,02 EUR
Auflegedatum	15 Mrz 2013	Ertragsverwendung	Ausschüttend	Fondsvolumen (Mio.)	2.456,79 EUR
Fondsmanager	Nicht offengelegt	ISIN	DE000A1JSWP1		
Verantwortlich seit	1 Okt 2017	WKN	A1JSWP		

Prima Globale Werte A

Morningstar Kategorie Index

Cat 25%Barclays Euro Agg TR&75%FTSE Wild TR
 (Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

N/A

Morningstar Rating™

★★★

Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR aggressiv - Global

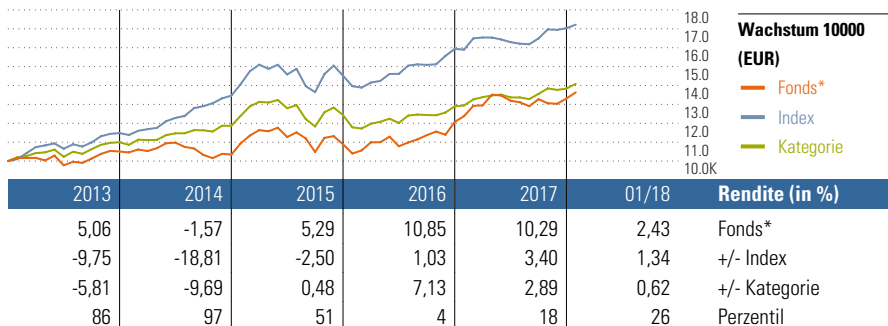
Anlageziel

Der Fonds ist ein flexibler, vermögensverwaltender Fonds. Das Portfolio enthält stets mindestens 20 Prozent Anleihen und nicht weniger als 20 Prozent internationale Standardaktien. Die restlichen 60 Prozent können nach freiem Ermessen in Werte investiert werden, die das Fondsmanagement für aussichtsreich hält. Aufgrund dieser flexiblen und gut austarieren Portfoliostrategie werden längerfristiger Erhalt des investierten Kapitals sowie auf Dauer angemessene Renditen angestrebt. Das Verlustrisiko soll nicht mehr als...

Risikokennzahlen

Alpha	1,75	Sharpe Ratio	0,77
Beta	0,87	Std. Abweichung	10,71
R ²	52,13	3 J. Risiko	> 0
Information Ratio	0,09	5 J. Risiko	> 0
Tracking Error	7,50	10 J. Risiko	0

Berechnungsgrundlage Cat 25%Barclays EurAgg TR&75%FTSE Wild TR (wenn zutreffend)



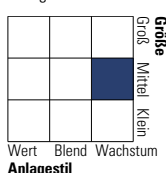
Rollierende Renditen (%)	Fonds* +/-Idx	+/-Kat	Rendite kumul. (%)	Fonds* +/-Idx	+/-Kat
(1 Feb 2018)			(1 Feb 2018)		
3 Monate	4,08	2,61	3 Jahre	24,31	1,93
6 Monate	3,75	-2,45	5 Jahre	34,32	-36,10
1 Jahr	10,40	2,10	10 Jahre	27,00	-85,44
3 Jahre p.a.	7,52	0,56	Seit Auflage	59,95	-
5 Jahre p.a.	6,08	-5,17			

Portfolio 31 Okt 2017

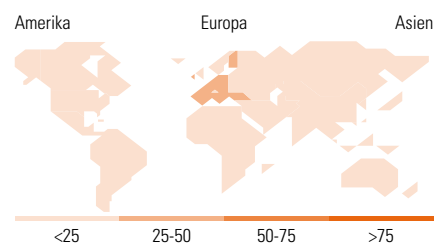
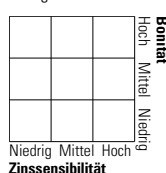
Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	67,24	0,00	67,24
Anleihen	1,66	0,00	1,66
Cash	23,68	0,00	23,68
Sonstige	7,42	0,00	7,42

Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Alphabet Inc A	IT	5,69
Novo Nordisk A/S B	Pharma	5,34
Sixt Leasing SE	Transport	3,85
Ryman Healthcare Ltd	Pharma	3,64
METRO AG	Einzelhandel	3,45
Berkshire Hathaway Inc B	Finanz	3,21
VeriSign Inc	IT	3,12
Be SpA	IT	3,09
Gruppo Mutuonline SpA	IT	3,09
Croda International PLC	Chemie	2,87
Positionen Aktien Gesamt		31
Positionen Anleihen Gesamt		2
% des Vermögens in Top 10 Positionen		37,35

Sektorengewichtung

Sektor	% Akt
Zyklisch	17,54
Rohstoffe	6,82
Konsumgüter zyklisch	-
Finanzdienstleistungen	10,72
Immobilien	-
Sensibel	57,58
Telekommunikation	1,44
Energie	-
Industriewerte	23,88
Technologie	32,26
Defensiv	24,88
Konsumgüter nicht zyklisch	5,14
Gesundheitswesen	19,74
Versorger	-

Regionen

Region	% Akt
Amerika	22,15
USA	22,15
Kanada	0,00
Lateinamerika	0,00
Europa	65,83
Vereinigtes Königreich	14,78
Eurozone	41,18
Europa - ex Euro	9,86
Europa - Schwellenländer	0,00
Mittlerer Osten / Afrika	0,00
Asien	12,02
Japan	0,00
Australasien	8,02
Asien - Industrieländer	0,00
Asien - Schwellenländer	4,00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) SA	Domizil	Luxemburg	Einmalanlage	500
Telefon	+3522602481	Währung	EUR	Weitere Anlagen	1 Anteil(e)
Internet	www.ipconcept.com	UCITS	Ja	NAV/Kurs (1 Feb 2018)	156,17 EUR
Auflegedatum	1 Apr 2005	Ertragsverwendung	Ausschüttend	Fondsvolumen (Mio.)	59,35 EUR
Fondsmanager	Nicht offengelegt	ISIN	LU0215933978		
Verantwortlich seit	1 Apr 2005	WKN	A0D9KC		

Allianz Strategiefonds Wachstum A EUR

Morningstar Kategorie Index

Cat 25%Barclays Euro Agg TR&75%FTSE Wld TR
 (Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

25% BBgBarc Euro Agg 1-10 Yr TR EUR,
 75% MSCI EMU NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★★

Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR aggressiv - Global

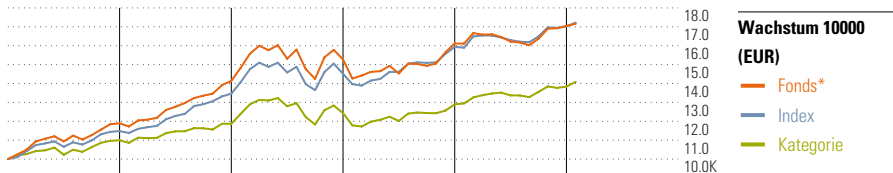
Anlageziel

Der Fonds engagiert sich mit 65 bis 85% seines Vermögens am internationalen Aktienmarkt. Daneben investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Anlageziel ist es, in erster Linie auf längerfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften und daneben marktgerechte Zinserträge zu erwirtschaften.

Risikokennzahlen

Alpha	-2,77	Sharpe Ratio	0,54
Beta	1,14	Std. Abweichung	10,53
R ²	92,64	3 J. Risiko	> 0
Information Ratio	-0,63	5 J. Risiko	> 0
Tracking Error	3,13	10 J. Risiko	0

Berechnungsgrundlage Cat 25%Barclays EurAgg TR&75%FTSE Wld TR (wenn zutreffend)



	2013	2014	2015	2016	2017	01/18	Rendite (in %)
Fonds*	18,93	18,87	8,01	5,56	5,72	0,69	Fonds*
Index	4,12	1,63	0,21	-4,26	-1,17	-0,40	+/- Index
Kategorie	8,06	10,75	3,19	1,84	-1,67	-1,13	+/- Kategorie
Perzentil	7	1	22	29	69	89	Perzentil

Rollierende Renditen (%)

(1 Feb 2018)

	Fonds*	+/-Idx	+/-Kat
3 Monate	1,27	-0,19	-0,65
6 Monate	6,51	0,30	1,01
1 Jahr	6,91	-1,39	-2,06
3 Jahre p.a.	5,00	-1,96	0,42
5 Jahre p.a.	10,94	-0,31	3,49

Rendite kumul. (%)

(1 Feb 2018)

	Fonds*	+/-Idx	+/-Kat
3 Jahre	15,78	-6,60	1,37
5 Jahre	68,08	-2,34	24,82
10 Jahre	94,38	-18,06	45,64
Seit Auflage	135,63	-	-

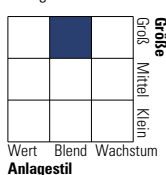
Portfolio 30 Nov 2017

Vermögensaufteilung (in %)

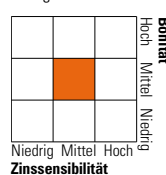
	% Long	% Short	% Netto
Aktien	83,70	0,00	83,70
Anleihen	21,31	2,38	18,93
Cash	5,69	9,20	-3,51
Sonstige	0,88	0,00	0,88

Morningstar Style Box™

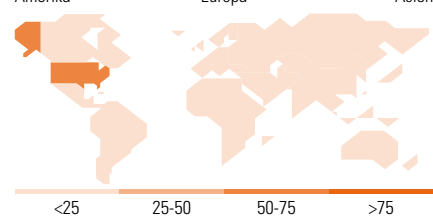
Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Amerika Europa Asien



Top 10 Positionen (in %)

	Sektor	Portf.
S&P 500 Index Future...	-	5,66
Apple Inc	📄	2,09
Microsoft Corp	📄	1,44
JPMorgan Chase & Co	🏦	1,13
Johnson & Johnson	🏥	1,13
Euro Stoxx 50 Dec172017-12-15	-	1,08
Intel Corp	📄	1,00
Amazon.com Inc	📄	0,93
UnitedHealth Group Inc	🏥	0,92
Topix Indx Futr 12172017-12-07	-	0,91

Sektorengewichtung

	% Akt
Zyklisch	36,41
🏭 Rohstoffe	6,39
🛒 Konsumgüter zyklisch	10,76
🏦 Finanzdienstleistungen	16,75
🏠 Immobilien	2,51
Sensibel	38,25
📞 Telekommunikation	5,04
⚡ Energie	4,54
⚙️ Industriewerte	10,83
📄 Technologie	17,84
Defensiv	25,34
🛒 Konsumgüter nicht zyklisch	7,77
🏥 Gesundheitswesen	12,57
💡 Versorger	5,00

Regionen

	% Akt
Amerika	63,92
USA	60,09
Kanada	3,82
Lateinamerika	0,00
Europa	25,20
Vereinigtes Königreich	6,69
Eurozone	14,84
Europa - ex Euro	3,67
Europa -Schwellenländer	0,00
Mittlerer Osten / Afrika	0,00
Asien	10,89
Japan	8,29
Australasien	1,66
Asien - Industrieländer	0,87
Asien - Schwellenländer	0,07

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Allianz Global Investors...	Domizil	Deutschland	Einmalanlage	-
Telefon	+49 (0) 69 2443-1140	Währung	EUR	Weitere Anlagen	-
Internet	www.allianzglobalinves...	UCITS	Ja	NAV/Kurs (1 Feb 2018)	95,10 EUR
Auflagedatum	2 Dez 2002	Ertragsverwendung	Ausschüttend	Fondsvolumen (Mio.)	740,20 EUR
Fondsmanager	Cordula Bauss	ISIN	DE0009797266		
Verantwortlich seit	1 Feb 2013	WKN	979726		

Squad Aguja Opportunities R

Morningstar Kategorie Index

Cat 50%Barclays Euro Agg TR&50%FTSE Wld TR
 (Gültig für den gesamten Bericht)

Fondsbenchmark

N/A

Morningstar Rating™

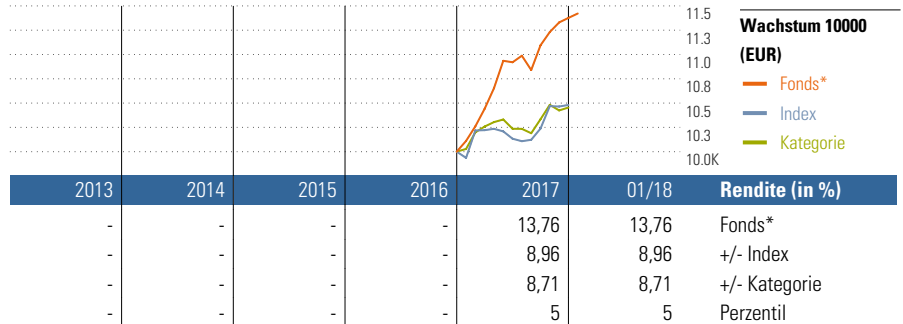
—

Morningstar Kategorie™

Mischfonds EUR flexibel - Global

Anlageziel

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dieses Ziel zu erreichen erwirbt und veräußert die Gesellschaft die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. Der Schwerpunkt der Anlagestrategie soll auf der Identifizierung von Fehl- bzw. Unterbewertungen in Verbindung mit einem Werttreiber in der gesamten Kapitalstruktur von Unternehmen liegen. Generell wird eine flexible Allokation in Aktien, Anleihen,...



Risikokennzahlen

Alpha	- Sharpe Ratio	-
Beta	- Std. Abweichung	-
R ²	- 3 J. Risiko	-
Information Ratio	- 5 J. Risiko	-
Tracking Error	- 10 J. Risiko	-

Berechnungsgrundlage Cat 50%Barclays EurAgg TR&50%FTSE Wld TR (wenn zutreffend)

Rollierende Renditen (%)

(1 Feb 2018)	Fonds*	+/-Idx	+/-Kat
3 Monate	1,73	1,04	0,51
6 Monate	4,04	-0,25	0,16
1 Jahr	13,26	7,17	6,95
3 Jahre p.a.	-	-	-
5 Jahre p.a.	-	-	-

Rendite kumul. (%)

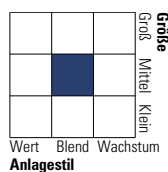
(1 Feb 2018)	Fonds*	+/-Idx	+/-Kat
3 Jahre	-	-	-
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	15,97	-	-

Portfolio 30 Sep 2017

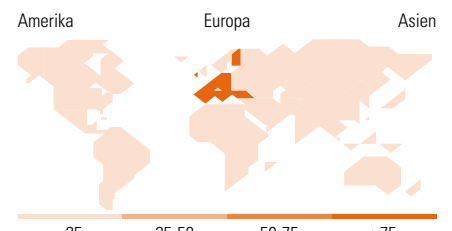
Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	65,25	0,00	65,25
Anleihen	14,38	0,00	14,38
Cash	18,06	6,15	11,92
Sonstige	8,89	0,43	8,46

Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
MAN SE	🔧	3,20
McKesson Europe AG	🏥	3,16
Allgeier Se	📄	3,08
MAX Automation AG	🔧	3,07
Nomad Foods Ltd	🍽️	2,61
JOST Werke AG	🔧	2,58
STADA Arzneimittel AG	🏥	2,54
Linde AG	🏭	2,47
Silver Run Acquisition Corp II A	🔧	2,33
Italian Wine Brands SpA	🍷	2,31
Positionen Aktien Gesamt		45
Positionen Anleihen Gesamt		16
% des Vermögens in Top 10 Positionen		27,35

Sektorengewichtung	% Akt
Zyklisch	24,34
🌿 Rohstoffe	6,71
🛒 Konsumgüter zyklisch	8,84
🏦 Finanzdienstleistungen	8,79
🏠 Immobilien	-
Sensibel	45,59
📞 Telekommunikation	5,71
⚡ Energie	-
⚙️ Industriewerte	22,30
📱 Technologie	17,58
Defensiv	30,08
🛒 Konsumgüter nicht zyklisch	17,56
🏥 Gesundheitswesen	9,79
💡 Versorger	2,72

Regionen	% Akt
Amerika	12,87
USA	12,65
Kanada	0,22
Lateinamerika	0,00
Europa	84,84
Vereinigtes Königreich	6,58
Eurozone	75,78
Europa - ex Euro	2,47
Europa -Schwellenländer	0,00
Mittlerer Osten / Afrika	0,00
Asien	2,29
Japan	0,00
Australasien	0,00
Asien - Industrieländer	0,00
Asien - Schwellenländer	2,29

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Axxion SA	Domizil	Deutschland	Einmalanlage	50
Telefon	+352 769 494602	Währung	EUR	Weitere Anlagen	50
Internet	www.axxion.lu	UCITS	Ja	NAV/Kurs (1 Feb 2018)	115,97 EUR
Auflegedatum	5 Dez 2016	Ertragsverwendung	Ausschüttend	Fondsvolumen (Mio.)	70,78 EUR
Fondsmanager	-	ISIN	DE000A2AR9B1		
Verantwortlich seit		WKN	A2AR9B		

Offenlegung

Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

Die Erträge der Fonds reflektieren kein aktiven Handel und zeigen somit nicht notwendigerweise die Resultate die mit aktivem Management des Depots hätten erzielt werden können. Die erreichte Wertentwicklung anderer Kunden des Beraters kann grundlegend anders sein als die der hier gezeigten Investments.

Vermögensaufteilung

Das Kuchendiagramm und die Tabelle zeigen die Aufteilung des Portfolios nach folgenden Klassen: Aktien, Anleihen, Cash und Sonstige. Die Kategorie "Sonstige" repräsentiert eine Assetklasse die Morningstar zwar bekannt ist, jedoch in keine der voran genannten Kategorien passt. So sind beispielsweise Immobilien typischerweise der Kategorie "Sonstige" zugeordnet. "Nicht klassifiziert" wird den Titeln zugeordnet, die Morningstar nicht erkennt oder verfolgt. Die Tabelle neben dem Kuchendiagramm zeigt die prozentuale Netto-Vermögensaufteilung des Portfolios, ebenso wie die Long-Positionen (Vermögen) und Short-Positionen (Verbindlichkeiten) des Portfolios.

Weltregionen

Dieser Datensatz verdeutlicht die grobe geografische Aufteilung des Portfolios nach Region und Laufzeiten. Die Berechnung erfolgt auf dem Aktienanteil des Portfolios, Liquidität wird nicht berücksichtigt. "Nicht klassifiziert" wird dem Aktienanteil des Portfolios zugewiesen, bei dem Morningstar die Herkunft oder Region nicht bestimmen kann.

Branchensektoren

Diese Tabelle zeigt den Prozentsatz des Portfolio-Aktienanteils, welcher jedem der drei Supersektoren (Information, Service und Produktion) und den 12 wichtigsten Industriesubsektoren zugeordnet ist, jeweils im Vergleich zur Benchmark. Die begleitende Sektorgrafik demonstriert die Lage des Portfolios in Bezug auf den Morningstar Broad Market Index. "Nicht klassifiziert" bezieht sich auf die Titel, die Morningstar nicht kennt oder verfolgt. Der Prozentsatz der Sektoren, die den Benchmark Index (Rel Bmark) bilden, ist ebenfalls ausgewiesen.

Top 10 Positionen

Diese Aufzählung zeigt bis zu 10 der am höchsten gewichteten dem Portfolio zugrunde liegende Positionen. Dargestellt werden der prozentuale Anteil im Portfolio, der Wertpapierart, die Sektorklassifizierung und das Ursprungsland.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung wird ohne Ausgabeaufschläge oder steuerliche Faktoren berechnet. Jedoch sind alle laufenden Kosten des Fonds berücksichtigt, Ausschüttungen werden als wieder angelegt angenommen. Ausgabeaufschläge oder Kaufgebühren würden die ausgewiesene Wertentwicklung reduzieren.

Die Wertentwicklungen der Portfolios und Benchmarks werden wie folgt berechnet: die monatlichen Wertentwicklungen der zugrunde liegenden Titel werden gemäß der Vermögensaufteilung gewichtet und zeigen so den (Vorsteuer)Ertrag den ein Investor bei monatlicher Neugewichtung seines Portfolios erzielt hätte. Die selben Werte werden zur Berechnung der statistischen Kennziffern verwandt. Die Erträge einzelner Titel sind prozentuale Wertentwicklungen.

Risiko-Ertragsprofil

R-Quadrat zeigt den prozentualen Anteil der Veränderung eines Fonds, der durch die Veränderung seines Benchmark-Index erklärt werden kann. So wird die Korrelation zwischen Fonds und Benchmark verdeutlicht.

Beta ist ein Maß zur Verdeutlichung der Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen. Ein Portfolio mit einem Beta größer 1 ist volatil als der Markt, ein Portfolio mit einem Beta kleiner 1 ist weniger volatil als der Markt.

Alpha misst den Unterschied zwischen den erzielten und den erwarteten Erträgen bei gegebenem Risikolevel (Beta).

Das Sharpe-Ratio ist eine risikoadjustierte Kennzahl, berechnet mittels Standardabweichung und Mehrertrag, die den Ertrag pro Risikoeinheit darstellt. Je höher das Sharpe-Ratio, desto besser ist die historische risikoadjustierte Wertentwicklung. Das Sharpe-Ratio wird über die letzten 36 Monatperioden berechnet. Hierbei wird der Mehrertrag durch die Standardabweichung des Mehrertrages des Fonds dividiert. Da diese Kennzahl die Standardabweichung als Risikodeterminante heranzieht, wird die höchste Aussagekraft erzielt wenn ein Fonds analysiert wird, der die einzige Position eines Investors darstellt. Das Sharpe-Ratio kann benutzt werden um zwei Fonds direkt miteinander zu vergleichen um herauszufinden, wieviel Risiko ein Fonds aufnehmen muss um einen Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Anlage zu erreichen.

Die Standardabweichung verdeutlicht, wie weit die Werte einer Wertewolke sich über- und unterhalb des Durchschnittes befinden. Ist die Standardabweichung eine hohe positive oder negative Zahl, dann hat sich der Fonds entsprechend weit über oder dem Durchschnitt entwickelt. Ist die Standardabweichung gering, dann hat der Fonds sich näher am Durchschnitt entwickelt.

Der Mittelwert ist die annualisierte Wertentwicklung eines Fonds über drei Jahre.

Chart

Der Chart zeigt den Vergleich der Entwicklung eines Fonds, eines Index und dem Durchschnitt aller Fonds in seiner Morningstar Kategorie. Die Wertentwicklungen werden ohne Ausgabeaufschläge oder steuerliche Faktoren berechnet. Jedoch sind alle laufenden Kosten des Fonds berücksichtigt, Ausschüttungen werden als wieder angelegt angenommen. Ausgabeaufschläge oder Kaufgebühren würden die ausgewiesene Wertentwicklung reduzieren. Der Index ist ein passives Portfolio bestimmter Wertpapiere und beinhaltet, ebenso wie der Kategoriedurchschnitt, keine anfänglichen oder laufenden Ausgaben. Ein Fondsportfolio kann sich signifikant von den Titeln in einem Index unterscheiden. Der Index wird von Morningstar zugewiesen und kann von den Angaben im Fondsprospekt abweichen.

Risiko-Ertrag Punktediagramm

Das Risiko-Ertrags Diagramm basiert auf dem Risiko- und Ertragsprofil jeder zugrunde liegenden Position über die letzte 3-Jahresperiode. Das Risiko wird als 3-Jahres Standardabweichung des Ertrages gemessen. Der Ertrag wird als 3-Jahres Durchschnittsertrag gemessen. Das Risiko-Ertrags Diagramm zeigt weiterhin das Risiko und den Ertrag des Portfolios.

Korrelationsmatrix

Diese Matrix zeigt die Korrelation der Performance zwischen den unterschiedlichen Positionen. Eine Korrelation von 1 besagt dass zwei Positionen sich in die selbe Richtung bewegen, eine Korrelation von -1 besagt dass zwei Positionen in gegensätzliche Richtungen bewegen und eine Korrelation von 0 bedeutet, dass keine Korrelation besteht. Eine Korrelation von -1 bietet eine maximale Diversifikation.