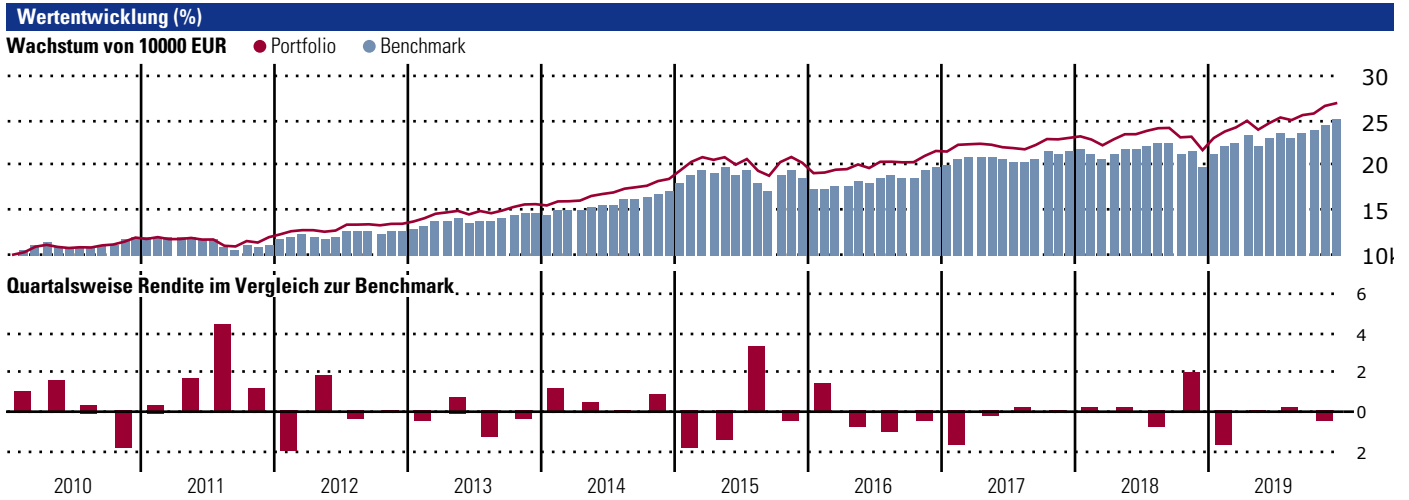


Morningstar® Performance Durchsicht

Benchmark

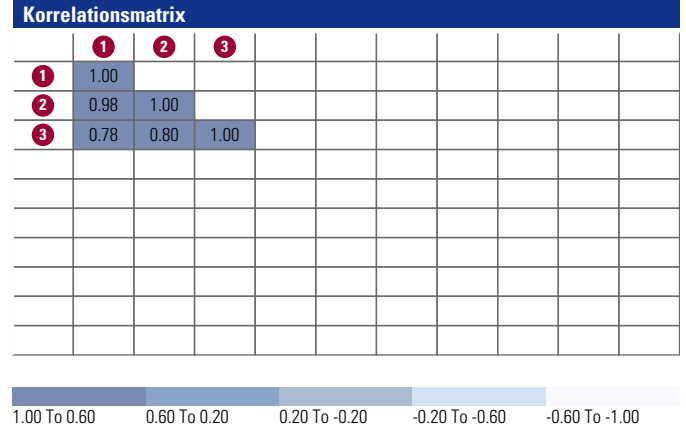
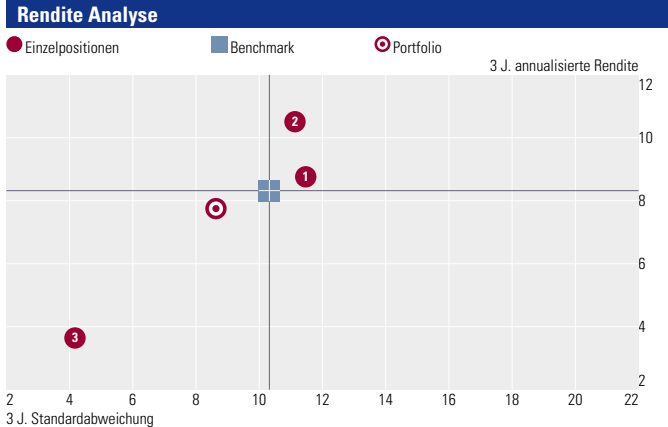
Wertentwicklung

31 Dez 2019



Rollierende Renditen %	Portfolio	Bmark
3 Monate	5,15	5,51
6 Monate	8,96	9,19
1 Jahr	24,15	26,24
3 Jahre p.a.	7,64	8,08
5 Jahre p.a.	7,83	8,10
lfdJ.	24,15	26,24

Ertragsperioden %	Beste	Schlechteste
3 Monate	13,15 (Dez 14-Mrz 15)	-10,27 (Sep 18-Dez 18)
6 Monate	19,17 (Sep 14-Mrz 15)	-9,92 (Mrz 15-Sep 15)
1 Jahr	30,87 (Mrz 14-Mrz 15)	-6,70 (Mrz 15-Mrz 16)
3 Jahre p.a.	18,50 (Mai 12-Mai 15)	2,08 (Mrz 15-Mrz 18)
5 Jahre p.a.	14,69 (Feb 10-Feb 15)	6,76 (Dez 13-Dez 18)



Top 10 Portfolio Positionen

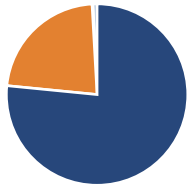
Name	Gewicht %	Wert-entwicklung 3 J.	Standard-abweichung 3 J.
1 Allianz Strategie Wachstum + IT2 EUR	33,33	8,76	11,47
2 ComStage MSCI World ETF EUR	33,33	10,51	11,13
3 Kapital Plus I EUR	33,33	3,64	4,17

Statistiken

Risiko und Rendite Statistiken	3 Jahre	5 Jahre
Standardabweichung	8,63	10,09
Wertentwicklung	7,75	8,07
Sharpe Ratio	0,94	0,83
MPT Statistiken	3 Jahre	5 Jahre
Alpha	0,90	0,88
Beta	0,83	0,85
R ²	0,99	0,98
Information Ratio	-0,22	-0,12
Tracking Error	2,02	2,18

Musterportfolio

Aufteilung nach Anlageklassen %

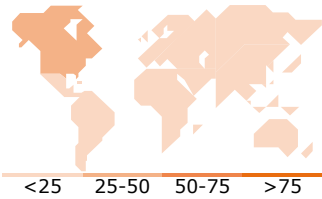


Vermögensaufteilung	Portfolio	Bmark
● Aktien	76,56	0,00
● Anleihen	22,55	0,00
● Cash	0,16	0,00
● Sonstige	0,73	100,00
● Nicht klassifiziert	0,00	0,00

Aufteilung nach Ländern %

Land	Portfolio	Land	Portfolio
USA	42,14	Deutschland	3,69
Grossbritannien	5,46	Schweiz	2,89
Japan	4,97	Kanada	2,70
Frankreich	3,95	Schweden	1,80
		Dänemark	1,72

Aufteilung nach Regionen %



Region	Portfolio	Region	Portfolio
Europa	24,20	Amerika	45,01
Großbritannien	5,46	USA	42,14
Euroland	11,98	Kanada	2,70
Westeuropa ex Euro	6,66	Lateinamerika	0,17
Schwedenl. Europa	0,01		
Afrika	0,09	Asien	7,35
		Japan	4,97
		Australasien	1,26
		4 Tiger	0,93
		Asien ex- 4 Tiger	0,19

Nicht klassifiziert 23,44

Aktiensektoren %



Sektor	Portfolio	Sektor	Portfolio	Sektor	Portfolio
▲ Benchmark		📡 Sensibel	31,18	➔ Defensiv	19,54
● Portfolio		📞 Telekommunikation	5,42	🛒 Konsumgüter n. zykl.	6,34
🔄 Zyklisch	25,85	🔥 Energie	3,49	🏥 Gesundheitswesen	10,39
🏭 Rohstoffe	3,72	⚙️ Industriewerte	9,31	💡 Versorger	2,81
🏠 Konsumgüter zyklisch	8,15	💻 Technologie	12,96		
🏢 Finanzdienstleistungen	11,58				
🏡 Immobilien	2,40				

Anlagestil

Größe	Wert	Blend	Wachstum
Groß	27	26	27
Mittel	7	6	6
Klein	1	0	0

Anlagestil

<10 10-25 25-50 >50

Anlagestil Aktien	Portfolio
Kurs/Buch	2,35
KGV	16,72
Kurs-Cashflow	9,16

Größe	Niedrig	Mittel	Hoch
Hoch Bonität	0	0	0
Mittel Bonität	0	100	0
Niedrig Bonität	0	0	0

Zinssensibilität

<10 10-25 25-50 >50

Anlagestil Anleihen	Portfolio
Effektive Duration	4,64
Durchschn. Restlaufzeit	4,79
Durchschnittliche Bonität	A

Top 10 der zugrundeliegenden Positionen





Gew. %	Name	Typ	Sektor	Land
33,33	TRS MSCI World NR USD	Total Return Swap	Nicht klassifiziert	USA
1,08	Apple Inc	Aktien	Technologie	USA
0,94	Italy (Republic Of) 4.75%	Staatsanleihen	Nicht klassifiziert	Italien
0,93	Microsoft Corp	Aktien	Technologie	USA
0,88	Spain (Kingdom of) 5.85%	Staatsanleihen	Nicht klassifiziert	Spanien
0,66	SAP SE	Aktien	Technologie	Deutschland
0,64	France (Republic Of) 0.75%	Staatsanleihen	Nicht klassifiziert	Frankreich
0,63	Spain (Kingdom of) 4.4%	Staatsanleihen	Nicht klassifiziert	Spanien
0,61	ASML Holding NV	Aktien	Technologie	Niederlande
0,59	Spain (Kingdom of) 1.4%	Staatsanleihen	Nicht klassifiziert	Spanien

Überschneidungen

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 "Rechtlicher Hinweis".

Gewichtung im Portfolio (%)	Name	ISIN	Gewichtung der Holdings (%)	Sektor	Portfoliodatum
0,46	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR000121014		 Konsumgüter zyklisch	
0,11	Allianz Strategie Wachstum + IT2 EUR	DE000A2AMP2	0,34		31 Okt 2019
0,35	Kapital Plus I EUR	DE0009797613	1,04		31 Okt 2019
0,36	Partners Group Holding AG	CH0024608827		 Finanzdienstleistungen	
0,04	Allianz Strategie Wachstum + IT2 EUR	DE000A2AMP2	0,13		31 Okt 2019
0,32	Kapital Plus I EUR	DE0009797613	0,95		31 Okt 2019
0,18	Lonza Group Ltd	CH0013841017		 Gesundheitswesen	
0,14	Allianz Strategie Wachstum + IT2 EUR	DE000A2AMP2	0,41		31 Okt 2019
0,04	Kapital Plus I EUR	DE0009797613	0,12		31 Okt 2019
0,17	British American Tobacco PLC	GB0002875804		 Konsumgüter n. zykl.	
0,05	Allianz Strategie Wachstum + IT2 EUR	DE000A2AMP2	0,16		31 Okt 2019
0,11	Kapital Plus I EUR	DE0009797613	0,34		31 Okt 2019

Portfolio Positionen

Portfolio Positionen								
Name	Typ	Portfolio Datum	Morningstar Rating	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	Laufende Kosten % p.a.	Gewicht %
Allianz Strategie Wachstum + IT2 EUR	Fonds (OE)	31 Okt 2019	★★★★	28,63	8,42	8,52	0,66	33,33
ComStage MSCI World ETF EUR	Fonds (OE)	30 Nov 2019	★★★★★	31,44	10,37	10,53	0,20	33,33
Kapital Plus I EUR	Fonds (OE)	31 Okt 2019	★★★★★	12,47	3,61	3,65	0,64	33,33

Rechtlicher Hinweis

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht zurück. Die in der Vergangenheit erzielte Anlageerfolge der Fonds sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

Die Angaben zu den Fonds im Musterportfolios ersetzen nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Kennzahlen beruhen auf sorgfältigen Recherchen durch Morningstar, jedoch kann die Allianz Lebensversicherungs-AG für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften.

Legende

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 Wertpapiertyp, 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.