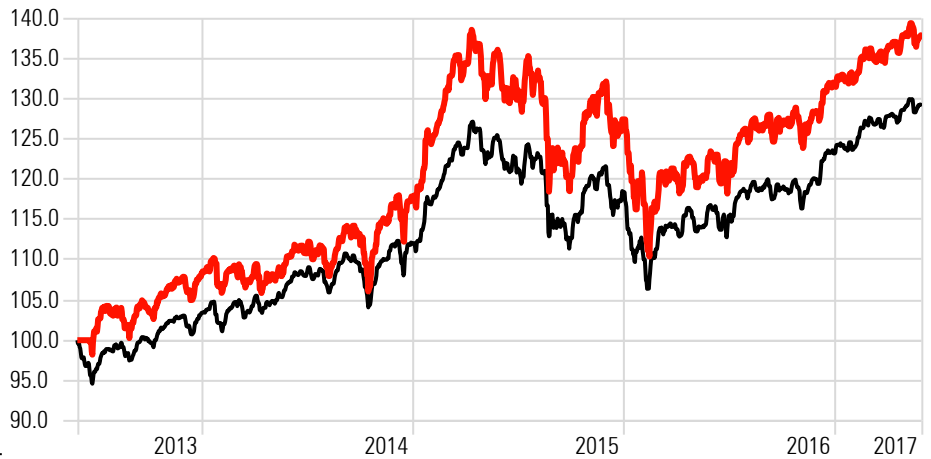


Anlagestrategie

Hierbei wird ein von dem Financial Analyst Journal prämiertes Asset Allokationsansatz verwendet um ein robustes Grundkonzept zu erstellen, dass in unterschiedlichen Marktlagen attraktive Ergebnisse erzielen kann. Bei der Fondsselektion gibt es keine Kompromisse: Vollständige Unabhängigkeit zu Kapitalanlagegesellschaften erlaubt es eine optimale Managerauswahl für jede Assetklasse zu treffen. Die qualitative Analyse von mehr als 260 Fondsanalysten fließt massgeblich in die Selektion mit ein. Zur Konstruktion der Portfolios wird auf ein eigens entwickeltes Diversifikationssystem zugegriffen, das die Streuung des Vermögens auf Aktientitel und Anleiheebene ermöglicht und somit die Stabilität erhöht.

Chart - Wertentwicklung

Time Period: 31.05.2013 to 31.05.2017



Disclaimer

Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeaufschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

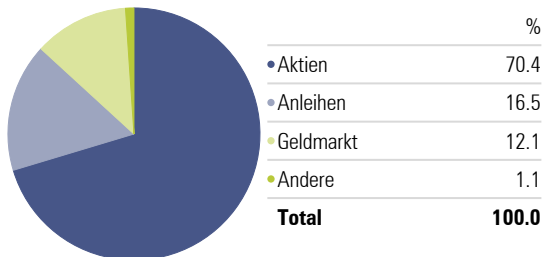
- Portfolio Quality Selections

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	Start
Portfolio Quality Selections	-0.12	1.95	7.34	4.43	37.74
EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global	0.34	1.90	7.55	4.80	27.43

- EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global

Vermögensaufteilung

Portfolio Date: 31.05.2017



Regionale Aufteilung

Portfolio Date: 31.05.2017

Americas %	21.81
Greater Europe %	55.53
Greater Asia %	22.66

Die grössten Positionen

	in %
DNCA Invest Value Europe A	9.44
Fidelity Emerging Markets A-Dis-EUR	8.45
Invesco Pan European StructEq A EUR Acc	8.04
Man GLG Japan CoreAlpha Eq D EUR	6.77
PIMCO GIS Gbl Real Ret E Acc EUR H	6.48
M&G Global Macro Bond Euro A Acc	6.23
Baring Europe Select EUR Inc	5.61
BSF Fixed Income Strategies A2 EUR	5.35
Schroder ISF Asian Opp A EUR Acc	5.31
Robeco BP US Large Cap Equities D €	4.96

Aktien - Anlagestil

Portfolio Date: 31.05.2017

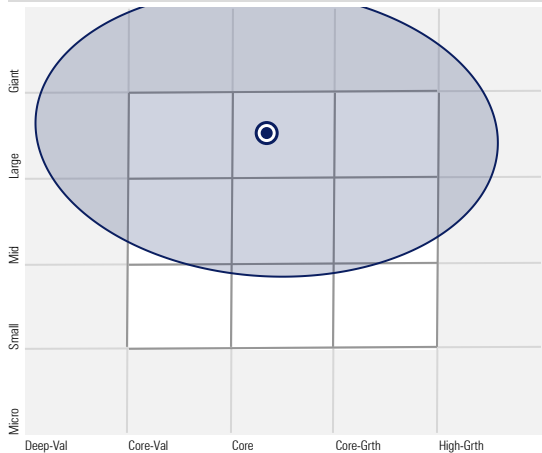
Morningstar Equity Style Box™	Market Cap	%
Value Blend Growth	Market Cap Giant	37.2
	Market Cap Large	30.5
	Market Cap Mid	23.6
	Market Cap Small	5.4
	Market Cap Micro	3.3

Anleihen - Anlagestil

Portfolio Date: 31.05.2017

Morningstar Fixed Income Style Box™	Fixed-Income Stats	
High Med Low	Average Eff Duration	8.3
	Average Eff Maturity	5.9
	Average Coupon	3.3
	Average Price	-
Ltd Mod Ext	Average Credit Quality	BB

Portfolio - Anlagestil



Sektorengewichtung

	Portfolio Date: 31.05.2017
Basic Materials %	8.27
Consumer Cyclical %	12.74
Financial Services %	20.48
Real Estate %	1.48
Consumer Defensive %	5.59
Healthcare %	6.31
Utilities %	2.51
Communication Services %	4.06
Energy %	7.44
Industrials %	16.72
Technology %	14.40

Stammdaten

Asset Manager: Morningstar Investment Management Europe
 Verwaltungsgesellschaft: Warburg Invest KAG mbH
 Domizil: Fürstentum Liechtenstein
 UCITS: Nein
 Ertragsverwendung: Thesaurierend
 Interne Fund ID: CL004
 Management Fee: 1.80%
 Performance Fee: No
 NAV zum 31.05.2017: 68.87

Bonität

Portfolio Date: 31.05.2017

AAA %	22.74
AA %	21.62
A %	7.08
BBB %	21.17
BB %	16.92
B %	8.57
B %	1.34
Not Rated %	0.57

Portfolio - Kennziffern

Time Period: 01.06.2013 to 31.05.2017

	Inv	Bmk1
Source Data: Monthly Return		
Return	37.74	27.43
Std Dev	9.76	8.09
Sharpe Ratio	0.87	0.79
Information Ratio (arith)	0.58	
Max Drawdown	-13.57	-11.41
Worst Month	-6.80	-5.71