

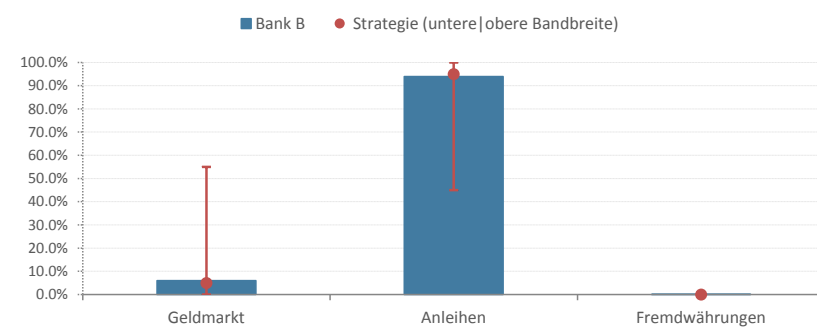
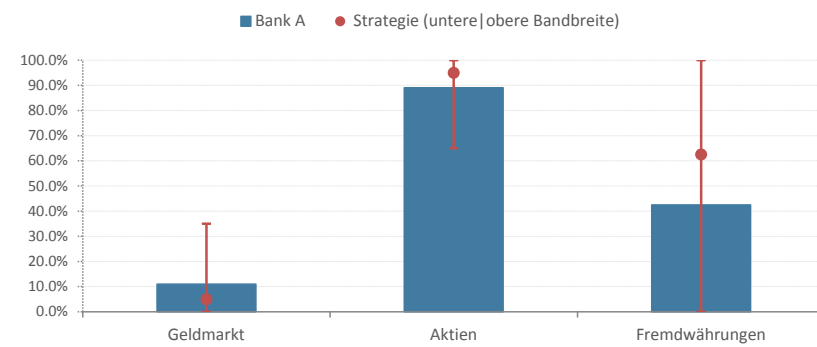


Investment Controlling

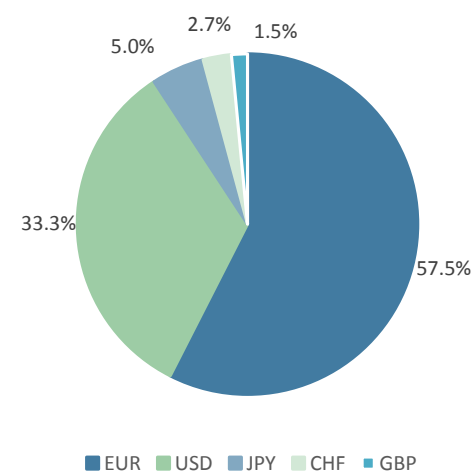
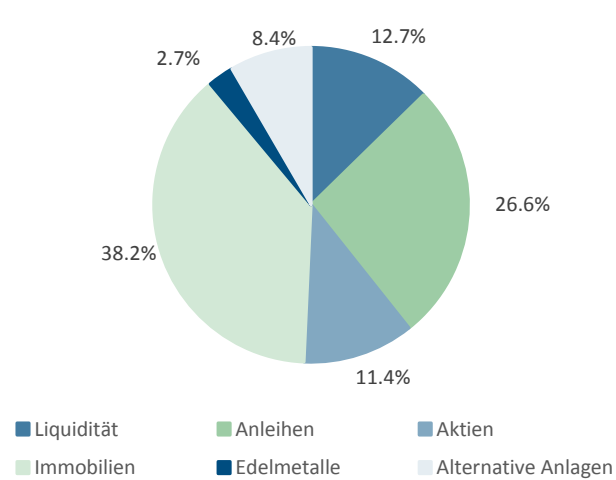
Vermögensbericht zum
31. Dezember 2018

Muster Privatstiftung, Wien

Die Anlagestruktur der Vermögensverwaltungs-Mandate 31.12.2018



Die Anlagestruktur des Gesamtvermögens per 31.12.2018



Entwicklung des Gesamtvermögens 01.01. - 31.12.2018

Vermögensverwaltung	EUR	31'094'711
Sonstige Depots	EUR	4'822'634
Sonstige Anlagen	EUR	10'274'000
Immobilien	EUR	16'063'364
Beteiligungen	EUR	5'956'000
Gesamtvermögen per 31.12.2017	EUR	68'210'709

Einzahlungen	EUR	9'137'795
Auszahlungen	EUR	-7'634'050
bereinigter Ausgangswert	EUR	69'714'454

Vermögensverwaltung	EUR	31'480'741
Sonstige Depots	EUR	4'822'634
Sonstige Anlagen	EUR	12'628'000
Immobilien	EUR	16'063'364
Beteiligungen	EUR	5'956'000
Gesamtvermögen per 31.12.2018	EUR	70'950'739

Wertveränderung 2018	EUR	1'236'285
-----------------------------	------------	------------------

Vermögensverwaltung Erfolgskomponenten 01.01. - 31.12.2018

Komponente	Wertveränderung in EUR	Beitrag
Kurs Gewinn/Verlust	-353'784	-1.14%
Währungs Gewinn/Verlust	491'631	1.58%
Ertrag	370'959	1.19%
Bankspesen	-20	-0.00%
Spesen Dritter	0	0.00%
Steuern	-33'598	-0.11%
Verwaltungsgebühren	-92'903	-0.30%
IC Gebühren	0	0.00%
Total Wertveränderung (MWR*)	382'285	1.23%

* MWR = Money weighted return (Zerlegung der Performance)

Vermögensverwaltung Beiträge der Anlageklassen 01.01. - 31.12.2018

Anlageklasse	Wertveränderung in EUR	Beitrag
Liquidität	-5'942	-0.01%
Anleihen	1'025'328	1.39%
Aktien	-127'788	-0.17%
Alternative Anlagen	86'193	0.12%
Währungsabsicherungen	24'285	0.03%
Verwaltungsgebühren	-92'903	-0.13%
IC Gebühren	0	0.00%
Total Wertveränderung (MWR*)	909'173	1.23%

* MWR = Money weighted return (Zerlegung der Performance)

Das Vermögen im Überblick

Gesamtvermögen	100%
Marktwert 31.12.2018	70'950'739
Wertveränderung	1'236'285
<i>keine Performanceberechnung</i>	

Finanzanlagen	69%
Marktwert 31.12.2018	48'931'375
Wertveränderung	1'236'285
Performance 2018	0.00%

Vermögensverwaltung	44%
Marktwert 31.12.2018	31'480'741
Wertveränderung	382'285
Performance 2018	1.23%

Bank A	13%
Marktwert 31.12.2018	9'092'001
Wertveränderung	627'812
Performance 2018	8.14%

Bank B	28%
Marktwert 31.12.2018	20'093'377 *
Wertveränderung	-308'686
Performance 2018	-1.59%

Beratung	3%
Marktwert 31.12.2018	2'295'363
Wertveränderung	63'159
Performance 2018	2.27%

Sonstige Depots	7%
Marktwert 31.12.2018	4'822'634
Wertveränderung	0
Performance 2018	0.00%

Girokonto Bank A	2%
Marktwert 31.12.2018	1'322'634
Wertveränderung	0
Performance 2018	0.00%

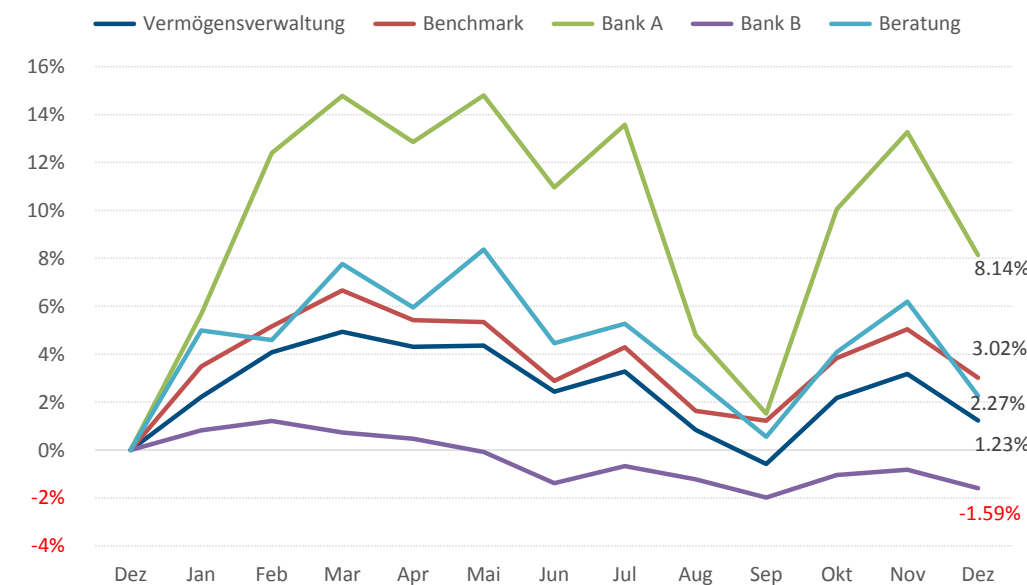
Sparkonto Bank A	5%
Marktwert 31.12.2018	3'500'000
Wertveränderung	0
Performance 2018	0.00%

Sonstige Anlagen	18%
Marktwert 31.12.2018	12'628'000
Wertveränderung	854'000

Gold physisch	2%
Marktwert 31.12.2018	1'574'000
Wertveränderung	34'000

Private Equity	16%
Marktwert 31.12.2018	11'054'000
Wertveränderung	820'000

Finanzanlagen Performance 01.01. - 31.12.2018



Annahme: Anschaffungskosten entsprechen Marktwerten

Sachanlagen	31%
Marktwert 31.12.2018	22'019'364
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	22'019'364

Immobilien	23%
Marktwert 31.12.2018	16'063'364
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	16'063'364

Immo 1	5%
Marktwert 31.12.2018	3'670'000
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	3'670'000

Immo 2	12.6%
Marktwert 31.12.2018	8'921'364
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	8'921'364

Immo 3	9%
Marktwert 31.12.2018	6'722'000
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	6'722'000

Kredit 1	-5%
Marktwert 31.12.2018	-3'250'000

Beteiligungen	8%
Marktwert 31.12.2018	5'956'000
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	5'956'000

Beteiligung 1	2%
Marktwert 31.12.2018	1'500'000
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	1'500'000

Beteiligung 2	1%
Marktwert 31.12.2018	834'000
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	834'000

Beteiligung 3	5.1%
Marktwert 31.12.2018	3'622'000
Stille Reserven	n.a.
Anschaffungskosten	3'622'000

Vermögensverwaltung Performancevergleiche der Manager 01.01. - 31.12.2018

Benchmarkvergleich	Mandat	Benchmark	relativ
Bank A	8.14%	8.21%	-0.08%
Bank B	-1.59%	0.95%	-2.54%
Gesamt	1.23%	3.02%	-1.79%

Peer-Group	Durchschnittswerte	Median	Durchschnittswerte	Mandat	Quartil		
Bank A	1.40%	6.82%	8.09%	9.28%	12.98%	8.14%	2
Bank B	-2.08%	-0.27%	0.21%	0.77%	3.81%	-1.59%	4
Gesamt	-1.36%	0.82%	1.37%	1.99%	4.21%	1.23%	3

Hinweise: Benchmark berücksichtigt keine Kosten
Peer-Group-Daten laut Morningstar