

Wertentwicklung der Moventum Portfolios\* (Werte in Prozent)

Stand: 30. September 2015

		seit Jahresbeginn 2015	seit Auflage (01.01.2003)	jährliche Durchschnittsrendite seit Auflage	Volatilität ann. seit Auflage	Volatilität ann. (3 Jahre)	Sharpe Ratio***	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
<b>Portfolio</b>	<b>Defensiv****</b>	1,72	65,86	4,05	4,94	3,77	1,44	5,59	8,40	10,63	-2,92	8,46	11,10	-13,15	1,23	2,48	7,94	5,51	7,44
Benchmark	70% Citi EMU Gov. Bond, 20% MSCI Europe, 10% MSCI World	1,83	94,77	5,37	4,61	5,16	1,53	12,53	7,47	12,34	0,92	4,90	12,02	-8,08	1,51	2,32	9,62	7,73	5,30
Differenz																			
Out-/Underperformance		-0,11	-28,91	-1,32				-6,94	0,93	-1,71	-3,84	3,56	-0,92	-5,07	-0,28	0,16	-1,68	-2,22	2,14
<b>Portfolio</b>	<b>Ausgewogen</b>	2,28	86,18	5,00	8,19	5,50	1,40	8,21	12,05	12,34	-8,14	13,64	17,32	-26,08	1,86	4,63	15,81	7,99	10,95
Benchmark	25% MSCI Europe, 25% MSCI World, 40% Citi EMU Gov. Bond, 10% JP Morgan Global Traded	2,60	117,90	6,30	6,53	6,33	1,40	13,28	9,97	12,12	0,31	9,58	16,02	-17,30	1,07	5,84	15,72	7,96	7,86
Differenz																			
Out-/Underperformance		-0,32	-31,72	-1,30				-5,07	2,08	0,22	-8,45	4,06	1,30	-8,87	0,79	-1,21	0,09	0,03	3,09
<b>Portfolio</b>	<b>Dynamisch</b>	3,10	123,49	6,51	10,66	7,16	1,49	11,44	17,58	14,70	-10,44	17,65	23,26	-32,67	2,61	6,09	22,52	10,08	12,44
Benchmark	50% MSCI World, 20% MSCI Europe, 10% JP Morgan Global Traded, 20% Citi EMU Gov. Bond	2,62	128,57	6,70	8,76	7,60	1,37	15,17	13,84	12,64	-0,65	13,73	20,03	-25,90	0,08	6,85	19,93	7,43	8,92
Differenz																			
Out-/Underperformance		0,48	-5,08	-0,19				-3,73	3,75	2,06	-9,79	3,92	3,23	-6,86	2,53	-0,76	2,59	2,65	3,52
<b>Portfolio</b>	<b>Offensiv</b>	3,93	139,01	7,07	13,69	9,11	1,46	15,02	22,60	14,65	-12,48	21,14	28,66	-42,62	3,06	8,22	28,19	11,10	14,53
Benchmark	80% MSCI World, 20% MSCI Europe	2,04	141,09	7,15	12,58	9,78	1,32	16,91	20,97	14,72	-3,50	17,86	27,10	-38,87	-0,95	9,75	26,17	7,60	11,66
Differenz																			
Out-/Underperformance		1,89	-2,08	-0,08				-1,89	1,63	-0,07	-8,98	3,28	1,56	-3,85	4,01	-1,53	2,02	3,50	2,87
<b>Portfolio</b>	<b>Ausgewogen Europa</b>	4,69	114,33	6,16	8,17	6,05	1,48	5,20	14,78	16,19	-8,11	11,54	18,16	-23,15	0,97	11,19	15,39	10,27	10,15
Benchmark	50% MSCI Europe, 50% Citi EMU Government Bond	2,31	118,63	6,33	7,27	6,85	1,27	9,99	10,82	13,98	-1,83	6,13	18,10	-19,96	2,39	9,28	15,46	9,94	9,96
Differenz																			
Out-/Underperformance		2,38	-4,30	-0,17				-4,79	3,96	2,21	-6,28	5,41	0,06	-3,19	-1,42	1,91	-0,07	0,33	0,19

In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Der Wert der Anlage unterliegt Kursschwankungen.

\* Ergebnisse vor Erwerbskosten basierend auf Zinseszinsrechnung in Euro.

\*\*Hinweis: Auflagedatum 01. April 2003

\*\*\*Berechnungsgrundlage ist die Outperformance im 3 Jahreszeitraum gg. dem risikofreien Zinssatz (3 Monats Euribor) dividiert durch die Volatilität (Standardabweichung).

\*\*\*\* Der Aktienanteil dieser Portfoliostrategie wurde per 01.04.2007 von 20% auf 30% erhöht. Der Vergleichsindex wurde analog angepasst.

Quelle: FondsConsult Research AG

<b>Wertentwicklung der Moventum Portfolios*</b> (Werte in Prozent)																	Stand: 30. September 2015
		Okt. 14	Nov. 14	Dez. 14	2014 Q4	Jan. 15	Feb. 15	Mrz. 15	2015 Q1	Apr. 15	Mai 15	Jun. 15	2015 Q2	Jul. 15	Aug. 15	Sep. 15	2015 Q3
<b>Portfolio</b>	<b>Defensiv***</b>	-0,21	1,19	0,16	1,15	2,29	2,53	1,08	6,01	-0,29	0,95	-1,95	-1,31	1,19	-2,60	-1,35	-2,78
Benchmark		-0,04	1,85	0,63	2,45	3,58	2,60	1,49	7,86	-1,19	-0,52	-3,13	-4,77	2,69	-3,06	-0,40	-0,85
Differenz																	
Out-/Underperformance		-0,17	-0,66	-0,47	-1,30	-1,29	-0,07	-0,41	-1,85	0,90	1,47	1,18	3,46	-1,50	0,46	-0,95	-1,93
<b>Portfolio</b>	<b>Ausgewogen</b>	0,21	1,78	0,38	2,39	3,25	3,75	1,61	8,85	-0,44	1,51	-2,64	-1,60	1,35	-3,86	-1,99	-4,50
Benchmark		0,09	1,98	0,70	2,78	4,80	3,61	1,99	10,75	-1,39	0,39	-3,37	-4,33	2,74	-4,52	-1,28	-3,17
Differenz																	
Out-/Underperformance		0,12	-0,20	-0,32	-0,39	-1,55	0,14	-0,38	-1,90	0,95	1,12	0,73	2,73	-1,39	0,66	-0,71	-1,33
<b>Portfolio</b>	<b>Dynamisch</b>	0,49	2,40	1,11	4,04	4,29	4,74	2,36	11,82	-0,96	2,24	-3,24	-2,03	1,97	-5,15	-2,70	-5,89
Benchmark		0,50	2,17	0,89	3,59	5,31	4,73	2,35	12,88	-1,58	1,26	-3,59	-3,91	2,74	-5,92	-2,12	-5,39
Differenz																	
Out-/Underperformance		-0,01	0,23	0,22	0,45	-1,02	0,01	0,01	-1,06	0,62	0,98	0,35	1,88	-0,77	0,77	-0,58	-0,50
<b>Portfolio</b>	<b>Offensiv</b>	0,67	3,23	1,72	5,71	5,18	6,14	2,99	14,97	-1,29	3,08	-3,86	-2,17	2,31	-6,64	-3,26	-7,60
Benchmark		0,82	2,64	0,82	4,33	5,68	6,59	2,57	15,53	-1,52	2,33	-4,04	-3,30	2,92	-8,02	-3,52	-8,66
Differenz																	
Out-/Underperformance		-0,15	0,59	0,90	1,38	-0,50	-0,45	0,42	-0,56	0,23	0,75	0,18	1,13	-0,61	1,38	0,26	1,06
<b>Portfolio</b>	<b>Ausgewogen Europa</b>	-0,81	2,40	-0,18	1,39	4,13	3,69	1,57	9,67	0,06	1,51	-2,57	-1,03	2,05	-3,75	-1,80	-3,54
Benchmark		-0,79	2,27	-0,15	1,31	4,76	3,90	1,46	10,43	-0,71	-0,04	-3,62	-4,34	3,16	-4,64	-1,55	-3,16
Differenz																	
Out-/Underperformance		-0,02	0,13	-0,03	0,08	-0,63	-0,21	0,11	-0,76	0,77	1,55	1,05	3,31	-1,11	0,89	-0,25	-0,38

In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Der Wert der Anlage unterliegt Kursschwankungen.