

Abbildung 1- Portfoliostruktur

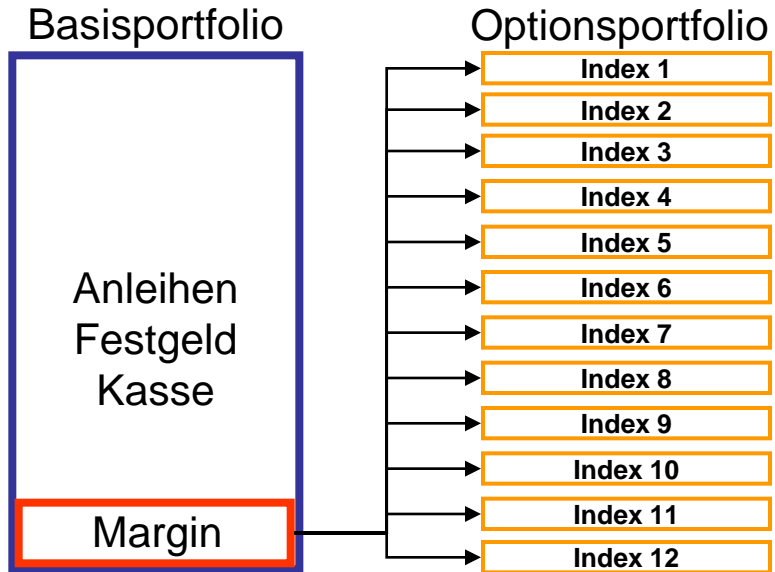


Abbildung 2 - Kennzahlen RiskProtect III und RiskProtect III Plus

	Alpha 100%	Alpha 150%	MSCI Welt	REXP	Geldmarkt
Rendite p.a.	4,99%	7,57%	3,12%	4,50%	2,69%
Volatilität p.a.	1,73%	2,59%	16,54%	3,70%	0,14%
Sharpe Ratio	1,33	1,88	0,03	0,49	0,00
max. Verlust	-4,61%	-6,85%	-54,11%	-5,50%	0,00%
Kalendertage unter Wasser	147	150	2159	560	0
bester 12-Monats-Zeitraum	15,59%	24,21%	67,21%	13,99%	4,88%
schlechtester 12-Monats-Zeitraum	-0,60%	-0,94%	-47,13%	-4,16%	0,35%
bester 1-Monats-Zeitraum	5,45%	8,26%	20,84%	3,61%	0,45%
schlechtester 1-Monats-Zeitraum	-4,30%	-6,41%	-27,73%	-3,05%	0,03%
Korrelation zu Aktien	0,58	0,58	1,00	-0,22	-0,02
Korrelation zu Renten	-0,19	-0,19	-0,22	1,00	-0,01
Beta zu Aktien	0,06	0,09	1,00	-0,05	0,00

Abbildung 3 - Beispielhaftes Auszahlungsprofil einer Option

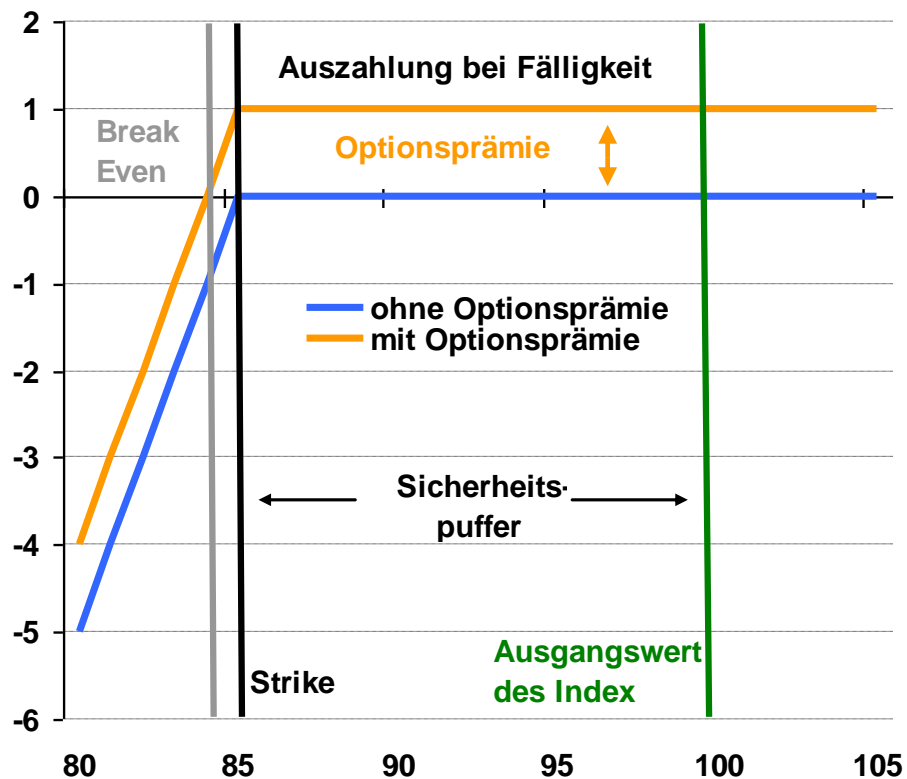


Abbildung 4 - MSCI Welt – Verlustwahrscheinlichkeit in Abhängigkeit von der Frequenz der Anpassung des Sicherheitspuffers

