



TOP INVESTMENT  
Make your money

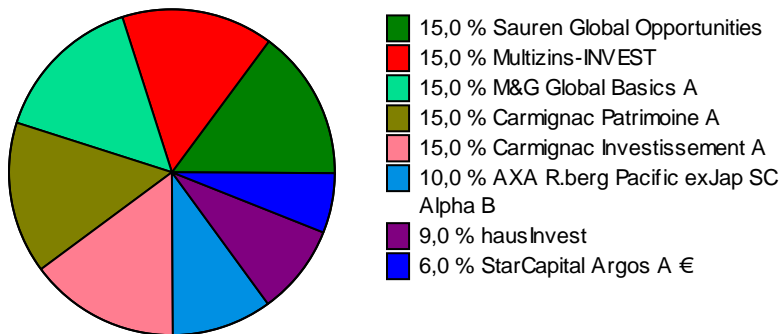
## Musterportfolio: "TOP Investment - Balance P"

Risikoklassifizierung: wachstumsorientiert  
Währung: EUR  
Beginndatum: 01.01.2004  
Kostenmodell: pauschal  
Feste Kosten pro Jahr: 36,00 EUR

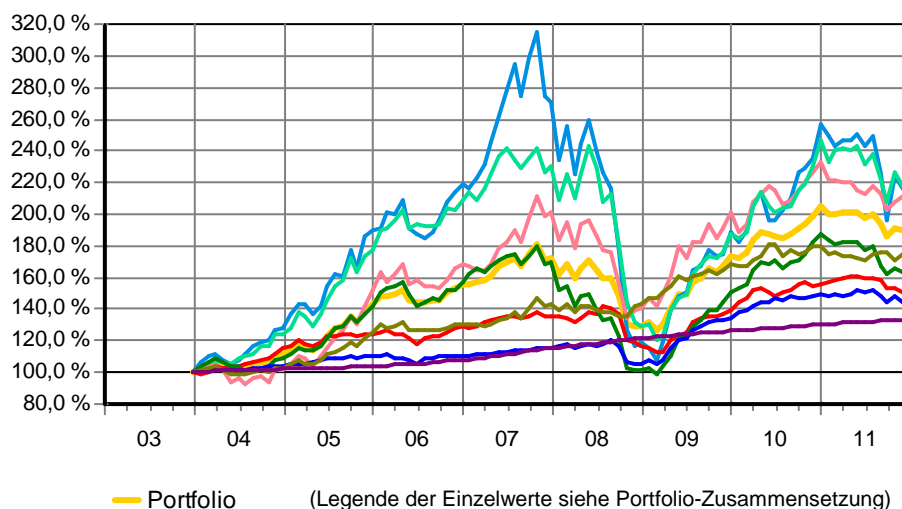
### Kurzinfo:

Dieses Portfolio ist ein Beispiel für gewinnorientierte Anleger. Es wird überwiegend in Aktienfonds investiert, mit einer Beimischung von Renten- und Immobilienfonds. Diese Zusammenstellung dient nur als Beispiel und stellt keine Kaufempfehlung dar. Alle Angaben in den Datenlisten wurden gemäß den Informationen und Veröffentlichungen der Kapitalanlagegesellschaften übernommen und mit größter Sorgfalt zusammengestellt. Die TOP Investment GmbH kann jedoch trotz eingehender Prüfung keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der gemachten Angaben übernehmen. Rechtsverbindlich sind allein die Angaben in den Prospekten

### Portfolio-Zusammensetzung, am 01.01.2012



### kum. Ergebnis: 191% zum 31.12.2011 (auf EUR-Basis, indiziert auf 100% am 31.12.2003)



### Wertentwicklung p.a. nach BVI auf EUR-Basis

* seit 1 Monat:	0,85 %
* seit Jahresbeginn:	-6,80 %
seit 1 Jahr:	-6,80 %
seit 2 Jahren:	4,94 %
seit 3 Jahren:	13,84 %
seit 5 Jahren:	4,24 %
seit 10 Jahren:	n.v.
seit 15 Jahren:	n.v.
seit 20 Jahren:	n.v.

(\* = Veränderung im jew. Zeitraum)

### Volatilität und Sharpe-Ratio

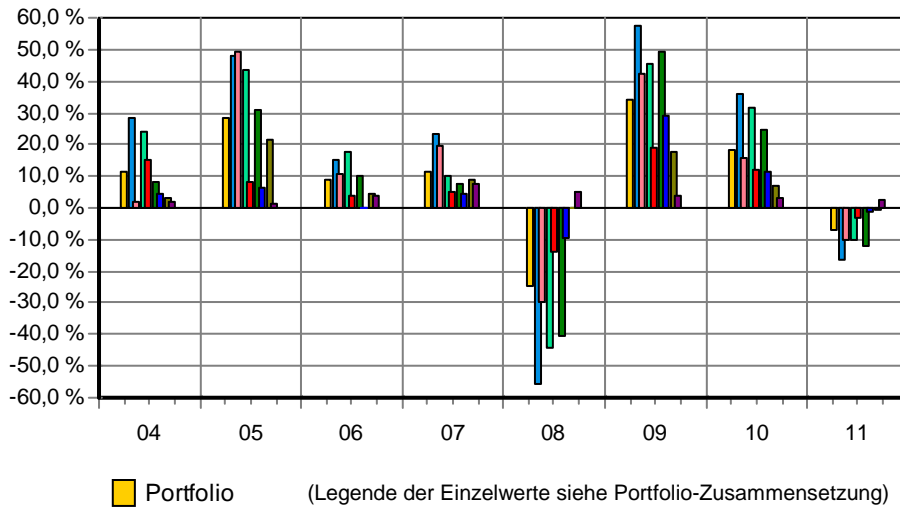
	Volatil.	Sharpe
seit 1 Jahr:	1,44 %	neg.
seit 3 Jahren:	6,76 %	1,83
seit 5 Jahren:	9,66 %	0,24



TOP INVESTMENT  
Make your money

# Musterportfolio: "TOP Investment - Balance P"

## Gewinne/Verluste je Zeit-Intervall (auf EUR-Basis)

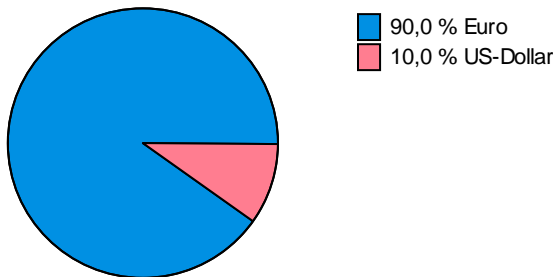


## jährliche Entwicklung nach BVI auf EUR-Basis

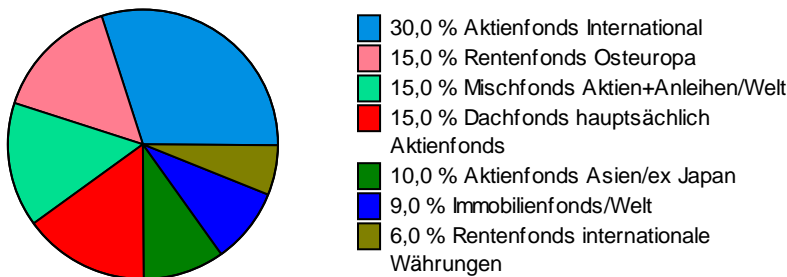
* im Jahr 2011:	-6,80 %
im Jahr 2010:	18,16 %
im Jahr 2009:	33,95 %
im Jahr 2008:	-24,90 %
im Jahr 2007:	11,06 %
im Jahr 2006:	8,84 %
im Jahr 2005:	28,33 %
im Jahr 2004:	11,17 %
* im Jahr 2003:	n.v.

(\* = Jahr nicht vollständig)

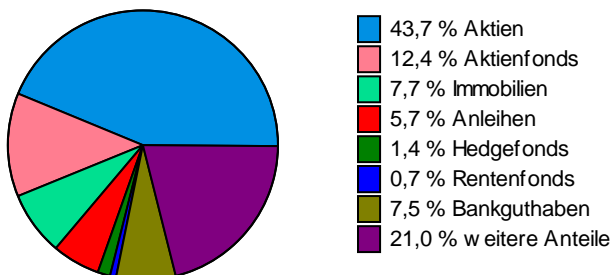
## Portfoliostruktur nach Fonds-Währungen, am 01.01.2012



## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien, am 01.01.2012



## Portfoliostruktur nach Wertpapieren, am 01.01.2012

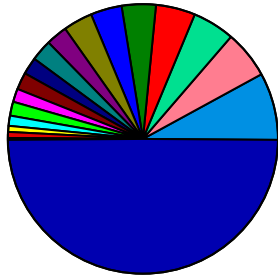




TOP INVESTMENT  
Make your money

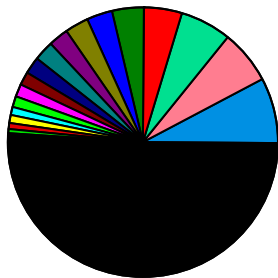
## Musterportfolio: "TOP Investment - Balance P"

### Portfoliostruktur nach Branchen, am 01.01.2012



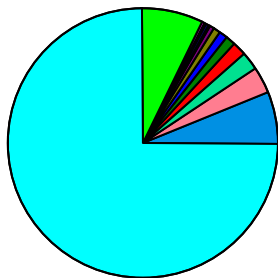
8,3 % Grundstoffe	2,0 % Investitionsgüter
5,6 % Finanzwesen	1,9 % Erdöl & Erdgas
5,0 % Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,7 % Finanzen
4,8 % Verbrauchsgüter	1,6 % Konsumgüter (zyklisch)
4,2 % Energie	1,1 % Bergbau
3,7 % IT	0,7 % Biotechnologie
3,3 % Gebrauchsgüter	0,6 % Konsumgüter (nicht zyklisch)
2,7 % Industrie	0,5 % Technologie
2,5 % Gesundheitswesen	49,9 % w weitere Anteile

### Portfoliostruktur nach Ländern, am 01.01.2012



8,1 % Australien	2,0 % Singapur
6,3 % Asien	1,6 % Lateinamerika
6,0 % Nordamerika	1,5 % Hong Kong
4,9 % Europa	1,2 % Kanada
3,6 % Großbritannien	0,9 % Benelux
3,1 % USA	0,8 % Osteuropa
2,7 % Südkorea	0,7 % Emerging Markets
2,4 % Deutschland	0,6 % Japan
2,3 % Frankreich	51,2 % w weitere Anteile

### Portfoliostruktur nach Währungen, am 01.01.2012



6,4 % Euro	0,2 % Australischer Dollar
3,2 % Polnische Zloty	0,2 % Mexikanischer Peso
2,2 % Ungarische Forint	0,2 % Türkische neue Lire
1,6 % Rumänische Lei	7,9 % Bankguthaben
1,2 % Türkische Lire	74,6 % w weitere Anteile
1,0 % Isländische Krone	
0,7 % Tschechische Krone	
0,5 % Kroatische Kuna	
0,2 % Norwegische Krone	

Portfoliostrukturen basieren auf Fondsinformationen mit Stand vom 30.11.2011



TOP INVESTMENT  
Make your money

## Musterportfolio: "TOP Investment - Balance P"

### Statistik der Portfoliowerte:

Stichtag: 31.12.2011, Basis: EUR

	Portfolio	AXA R.berg Pacific exJap SC Alpha B	Carmignac Investissement A	M&G Global Basics A	Multizins-INVEST
<b>Anteil am Portfolio</b>		691335	A0DP5W	797735	978606
am 01.01.2012	100,0 %	10,0 %	15,0 %	15,0 %	15,0 %
am 31.12.2011	100,0 %	9,0 %	14,5 %	14,5 %	15,6 %

### Durchschnittliche Wertentwicklung p.a. (\* = relative Veränderung im jeweiligen Zeitraum)

*seit 1 Monat	0,85 %	-0,36 %	-0,75 %	1,86 %	0,62 %
*seit Jahresbeginn	-6,80 %	-16,14 %	-9,95 %	-9,92 %	-2,87 %
1 Jahr	-6,80 %	-16,14 %	-9,95 %	-9,92 %	-2,87 %
2 Jahre	4,94 %	6,89 %	2,10 %	8,78 %	4,20 %
3 Jahre	13,84 %	21,61 %	14,12 %	19,88 %	8,95 %
5 Jahre	4,24 %	-0,33 %	4,46 %	1,25 %	3,22 %
10 Jahre	n.v.	10,48 %	10,35 %	8,47 %	5,21 %
15 Jahre	n.v.	n.v.	11,74 %	n.v.	n.v.
20 Jahre	n.v.	n.v.	11,21 %	n.v.	n.v.

### Volatilität der Wertentwicklung

1 Jahr	1,44 %	4,58 %	1,64 %	3,03 %	1,78 %
3 Jahre	6,76 %	11,54 %	7,76 %	9,23 %	5,29 %
5 Jahre	9,66 %	23,11 %	10,24 %	17,61 %	6,71 %

### Sharpe-Ratio

1 Jahr	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
3 Jahre	1,83	1,75	1,63	2,00	1,42
5 Jahre	0,24	neg.	0,25	neg.	0,20

	Sauren Global Opportunities	StarCapital Argos A €	Carmignac Patrimoine A	hausInvest
<b>Anteil am Portfolio</b>	930921	805785	A0DPW0	980701
am 01.01.2012	15,0 %	6,0 %	15,0 %	9,0 %
am 31.12.2011	14,2 %	6,3 %	16,0 %	9,9 %

### Durchschnittliche Wertentwicklung p.a. (\* = relative Veränderung im jeweiligen Zeitraum)

*seit 1 Monat	0,76 %	2,43 %	2,20 %	0,24 %
*seit Jahresbeginn	-12,05 %	-1,36 %	-0,76 %	2,60 %
1 Jahr	-12,05 %	-1,36 %	-0,76 %	2,60 %
2 Jahre	4,71 %	4,70 %	3,02 %	2,93 %
3 Jahre	17,83 %	12,22 %	7,66 %	3,28 %
5 Jahre	0,99 %	6,00 %	6,38 %	4,47 %
10 Jahre	5,76 %	5,88 %	7,86 %	3,86 %
15 Jahre	n.v.	n.v.	9,23 %	4,37 %
20 Jahre	n.v.	n.v.	9,23 %	5,00 %

### Volatilität der Wertentwicklung

1 Jahr	2,07 %	1,38 %	1,38 %	0,08 %
3 Jahre	10,04 %	5,59 %	3,64 %	0,23 %
5 Jahre	15,87 %	5,59 %	3,87 %	1,10 %

### Sharpe-Ratio

1 Jahr	neg.	neg.	neg.	14,70
3 Jahre	1,63	1,93	1,71	7,69
5 Jahre	neg.	0,73	1,15	2,31

Alle angegebenen Zahlen zur Wertentwicklung sind ohne Berücksichtigung von Emissionsgebühren und bei Wiederanlage sämtlicher Ausschüttungen berechnet. Grundlage für die Berechnung der Volatilität: Monatliche Abweichungen vom Mittelkurs (FVBS Standard). Die Berechnung des Sharpe Ratio beruht auf den zugehörigen Zahlen der Wertentwicklung und der Volatilität.