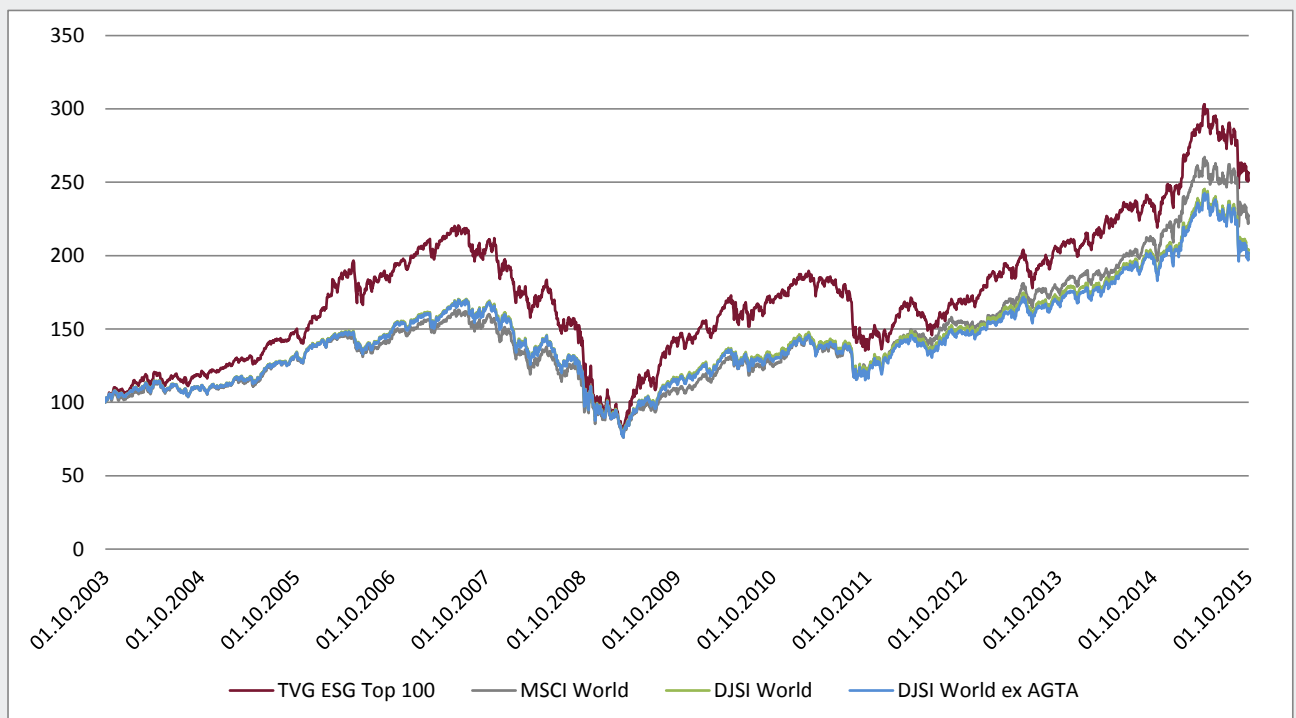


# ■ TVG ESG Global Top 100 Index

Datum: 22.12.2015

Das Ziel des TVG ESG Global Top 100 Index ist es, unter Berücksichtigung ethischer und nachhaltiger Kriterien mit Hilfe eines Qualitäts-Scorings und einer Gewichtung nach Fundamentalfaktoren eine langfristige Outperformance zu erzielen.

Das Anlageuniversum umfasst alle Mitglieder des MSCI World Index. Unter diesen erfolgt zuerst ein Screening, das sämtliche Unternehmen ausschließt, die in den Bereichen Alkohol, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Fracking oder Pornografie tätig sind, oder die wegen Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Menschenrechte oder Corporate Governance aufgefallen sind. Die verbleibenden Unternehmen werden dann in den Kategorien Ökologie, Soziales und Corporate Governance einer Bewertung unterzogen und erhalten einen ESG-Score. Der TVG ESG Global Top 100 Index enthält die 100 Unternehmen des STOXX 600 Index mit dem besten ESG-Score, die zudem nicht durch das zuvor beschriebene Screening aussortiert wurden.



Grafik 1: TVG ESG Global Top 100 gegen relevante Benchmarkindizes

	MSCI World	TVG ESG Top 100
Alpha p.a.	-	1,02%
Beta	100,00%	106,37%
Return p.a.	7,09%	8,16%
Std. Deviation p.a.	15,34%	18,58%
Tracking Error p.a.	-	9,61%
Sharpe Ratio	44,89%	42,83%
Treynor Ratio	6,89%	7,48%
Information Ratio	-	15,64%

**Tabelle 1: Performance Indikatoren im Vergleich zur Benchmark**

	MSCI World	TVG ESG Top 100
Okt 03 - Okt 04	9,98%	19,86%
Okt 04 - Okt 05	21,67%	25,09%
Okt 05 - Okt 06	7,18%	24,38%
Okt 06 - Okt 07	9,21%	10,17%
Okt 07 - Okt 08	-25,36%	-29,89%
Okt 08 - Okt 09	-8,27%	-1,80%
Okt 09 - Okt 10	16,14%	19,05%
Okt 10 - Okt 11	-3,97%	-17,14%
Okt 11 - Okt 12	29,19%	20,53%
Okt 12 - Okt 13	14,79%	21,86%
Okt 13 - Okt 14	18,37%	13,91%
Okt 14 - Okt 15	8,33%	9,77%

**Tabelle 2: Performance seit Berechnungsbeginn vs. Benchmark**

**Kontakt:** **The Value Group GmbH**  
 Dr. Claus Dürndorfer  
 Freibadstr. 30 | 81543 München  
 Tel: 089 287 298-74 | Fax 089 287 298-79  
 Mail: [claus.duerndorfer@thevaluegroup.de](mailto:claus.duerndorfer@thevaluegroup.de) | [www.thevaluegroup.de](http://www.thevaluegroup.de)