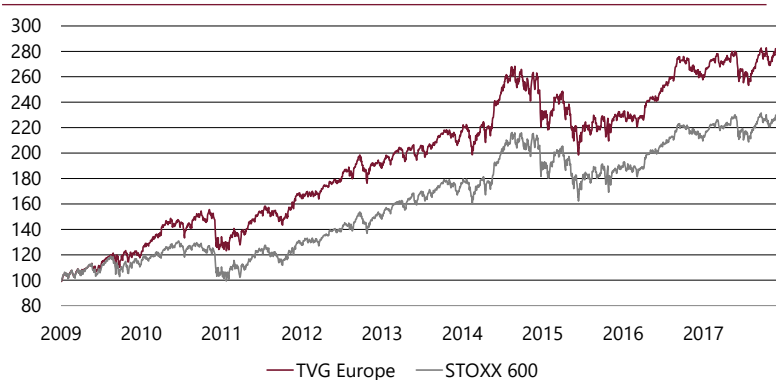


TVG Risk Enhanced Europe Index

Der TVG Risk Enhanced Europe Index setzt sich aus 100 Mitgliedern des STOXX 600 Index zusammen, die durch einen für einen Industrierversicherer entwickelten Risikoalgorithmus ausgewählt wurden. Dieser misst die Eintrittswahrscheinlichkeit verschiedener schädlicher Ereignisse für Unternehmen, wie etwa reputationsschädigende, ergebnisbeeinträchtigende Ereignisse, oder solche bei denen Kunden oder Mitarbeiter zu Schaden kommen. So können gezielt Investitionen in Unternehmen vermieden werden, die ein erhöhtes Risiko für Anleger darstellen, wodurch der Index eine langfristige Outperformance erzielt.

10-JAHRES RENDITEVERGLEICH



KENNZAHLEN

	TVG INDEX	STOXX 600
ALPHA	2,99%	
BETA	0,92	1
ANNUAL RETURN	11,90%	9,38%
STD. DEVIATION	15,61%	16,48%
TRACKING ERROR	4,08%	
SHARPE RATIO	0,75	0,56
TREYNOR RATIO	12,74%	9,18%
INFORM. RATIO	50,58%	

RENDITE

	TVG INDEX	STOXX 600
1 JAHR	6,12%	5,74%
3 JAHRE	18,72%	16,65%
5 JAHRE	46,69%	51,70%
SEIT AUFLAGE	176,24%	125,79%

INDEXPROFIL

- **Benchmark:**
STOXX 600 Europe
- **Asset Klasse:**
Aktien
- **Region:**
Europa
- **Anzahl Mitglieder:**
100
- **Währung:**
Euro
- **Umschichtungsdatum:**
01. September
- **Screening:**
Risikofaktoren
- **Selektion:**
TVG Quality Score
- **Gewichtung:**
Marktwert
- **Berechnungsbeginn:**
01. September 2009

TVG Risk Enhanced Europe Index

BRANCHENGEWICHTUNG

BRANCHE	GEWICHTUNG
GESUNDHEIT	16,0%
BANKEN	15,4%
HAUSHALTSGÜTER	13,8%
INDUSTRIE	9,3%
CHEMIE	7,2%
NAHRUNGSMITTEL	6,6%
EINZELHANDEL	6,4%
TECHNOLOGIE	6,0%
SONSTIGE	19,4%

LÄNDERGEWICHTUNG

LAND	GEWICHTUNG
DEUTSCHLAND	23,8%
FRANKREICH	22,7%
SCHWEIZ	17,4%
UK	14,8%
NIEDERLANDE	6,9%
SCHWEDEN	4,9%
SPANIEN	4,7%
DÄNEMARK	1,1%
SONSTIGE	3,6%

TOP HOLDINGS

UNTERNEHMEN	GEWICHTUNG
NOVARTIS AG	6,2%
HSBC HOLDINGS PLC.	5,5%
ROCHE AG	5,0%
LVMH	3,8%
SAP AG	3,7%
L'OREAL	3,3%
INDITEX SA	3,3%
SIEMENS AG	3,2%
BAYER AG	3,0%
ALLIANZ SE	3,0%
SONSTIGE	60,2%

KONTAKT

The Value Group GmbH

Dr. Claus Dürndorfer

Freibadstraße 30

81543 München

Tel: 089 / 287 298 4

Fax: 089 / 287 298 79

claus.duerndorfer@thevaluegroup.de

www.thevaluegroup.de