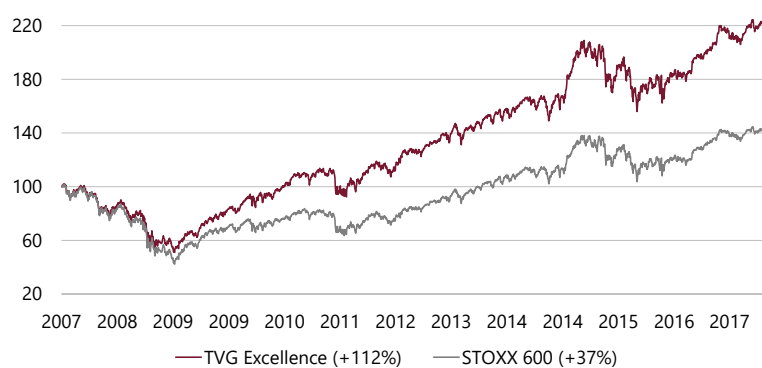


# TVG Excellence Europe Index

## QUALITY PURE

Der TVG Excellence Europe Index setzt sich aus den 100 besten Mitgliedern des STOXX 600 Index nach dem TVG Quality Score zusammen. Dieser misst die Wettbewerbsstärke von Unternehmen anhand von Parametern wie Corporate Governance, Image and Brand, Innovation Capital, Corporate Risk, External Stakeholders und Human Capital. The Value Group konnte in einer Reihe von Studien nachweisen, dass Strategien die auf dem TVG Quality Score basieren, eine signifikante Outperformance erzielen. Eine Gewichtung der Mitglieder nach Fundamentalfaktoren sorgt darüber hinaus für ein verbessertes Risiko-Rendite-Profil.

### 10-JAHRES RENDITE



### KENNZAHLEN

	TVG EXCELLENCE	STOXX 600
ALPHA	4,12%	
BETA	0,92	1
ANNUAL RETURN	7,03%	2,86%
STD. DEVIATION	18,77%	19,96%
TRACKING ERROR	3,96%	
SHARPE RATIO	0,36	0,13
TREYNOR RATIO	7,40%	2,66%
INFORM. RATIO	0,95	

### RENDITE

	TVG EXCELLENCE	STOXX 600
1 JAHR	14,8%	13,4%
3 JAHRE	24,2%	18,9%
5 JAHRE	68,2%	62,4%
10 JAHRE	168,2%	75,0%
SEIT AUFLAGE	124,1%	44,4%

### INDEXPROFIL

- **Benchmark:**  
STOXX 600
- **Asset Klasse:**  
Aktien
- **Region:**  
Europa
- **Anzahl Mitglieder:**  
100
- **Währung:**  
Euro
- **Umschichtungsdatum:**  
30. Juni
- **Screening:**  
Nein
- **Selektion:**  
TVG Quality Score
- **Gewichtung:**  
Fundamental
- **Berechnungsbeginn:**  
30. Juni 2007

# TVG Excellence Europe Index

QUALITY PURE

## BRANCHENGEWICHTUNG

BRANCHE	GEWICHTUNG
GESUNDHEIT	15,6%
INDUSTRIE	10,8%
BANKEN	10,2%
HAUSHALTSGÜTER	9,0%
REISE & FREIZEIT	7,4%
AUTOMOBIL	6,6%
EINZELHANDEL	6,0%
NAHRUNGSMITTEL	5,7%
SONSTIGE	28,6%

## LÄNDERGEWICHTUNG

LAND	GEWICHTUNG
DEUTSCHLAND	22,4%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	19,2%
FRANKREICH	16,3%
SCHWEIZ	14,4%
NIEDERLANDE	8,4%
SPANIEN	5,5%
SCHWEDEN	5,4%
BELGIEN	2,2%
SONSTIGE	6,4%

## TOP HOLDINGS

UNTERNEHMEN	GEWICHTUNG
HSBC HOLDINGS PLC.	4,1%
ROCHE HOLDING AG	3,2%
SIEMENS AG	3,1%
DEUTSCHE POST AG	2,6%
ING GROEP	2,6%
NOVARTIS AG	2,5%
BMW AG	2,5%
COMPASS GROUP PLC.	2,4%
GLENCORE PLC.	2,2%
BAYER AG	2,2%
SONSTIGE	72,8%

## 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