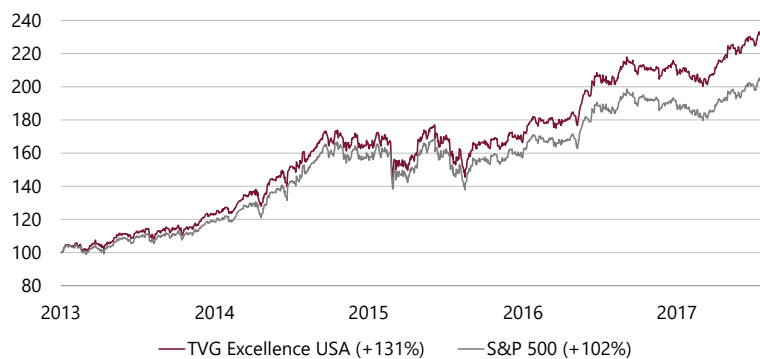


TVG Excellence USA Index

Der TVG Excellence USA Index setzt sich aus den 100 besten Mitgliedern des S&P 500 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	S&P 500
ALPHA	2,65%	
BETA	1,00	1
ANNUAL RETURN	10,58%	9,54%
STD. DEVIATION	15,11%	14,92%
TRACKING ERROR	2,04%	
SHARPE RATIO	0,69	0,63
TREYNOR RATIO	10,34%	9,34%
INFORM. RATIO	132,53%	

RENDITE

	TVG EXCELLENCE	S&P 500
1 JAHR	13,72%	9,66%
3 JAHRE	48,21%	36,53%
SEIT AUFLAGE	129,27%	101,72%

INDEXPROFIL

- **Benchmark:**
S&P 500
- **Asset Klasse:**
Aktien
- **Region:**
USA
- **Anzahl Mitglieder:**
100
- **Währung:**
Euro
- **Umschichtungsdatum:**
30. Juni
- **Screening:**
Nein
- **Selektion:**
TVG Quality Score
- **Gewichtung:**
Fundamental
- **Berechnungsbeginn:**
30. Juni 2013

TVG Excellence USA Index

BRANCHENGEWICHTUNG

BRANCHE	GEWICHTUNG
TECHNOLOGIE	22,7%
INDUSTRIE	12,0%
HAUSHALTSGÜTER	10,6%
GESUNDHEIT	8,1%
NAHRUNGSMITTEL	8,0%
FINANZEN	7,0%
BANKEN	6,6%
MEDIEN	5,4%
SONSTIGE	19,7%

LÄNDERGEWICHTUNG

LAND	GEWICHTUNG
USA	94,9%
IRLAND	2,8%
SCHWEIZ	1,5%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	0,4%
SINGAPUR	0,4%

TOP HOLDINGS

UNTERNEHMEN	GEWICHTUNG
BERKSHIRE HATHAWAY INCO.	3,82%
JP MORGAN CHASE & CO.	3,45%
MICROSOFT CORP.	3,21%
INTL.BUS.MCHS.CORP.	3,11%
VERIZON COMMUNICATIONS	3,03%
CITIGROUP INCO.	2,74%
JOHNSON & JOHNSON	2,49%
UNITED PARCEL SER.INCO.	2,36%
INTEL CORP.	2,20%
THE PROCTER & GAMBLE CO.	2,18%
SONSTIGE	71,4%

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