

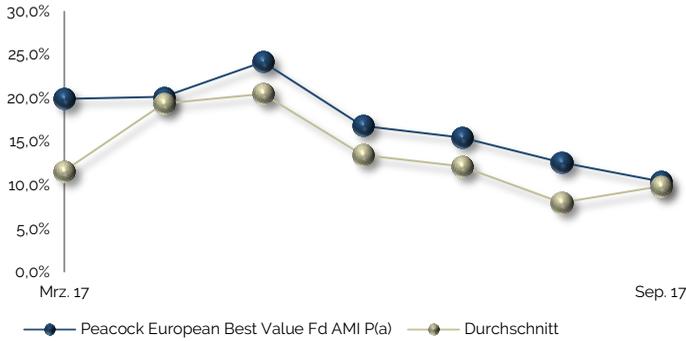
FONDSANALYSE



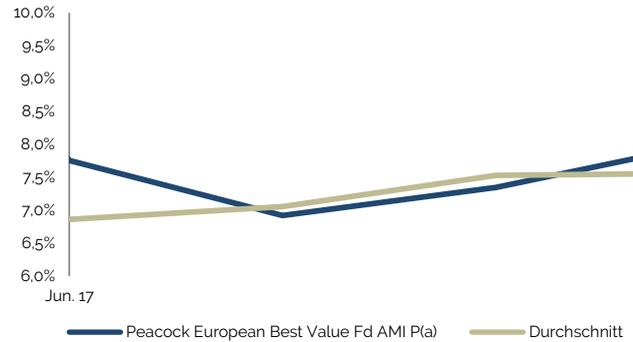
Stand: 30.09.2017

Analyse Ertrag, Risiko und Sparplan

Rollierende 6-Monats-Performance



Rollierende Volatilität

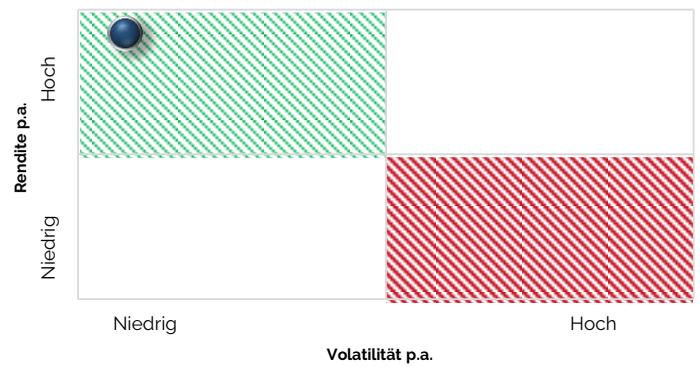
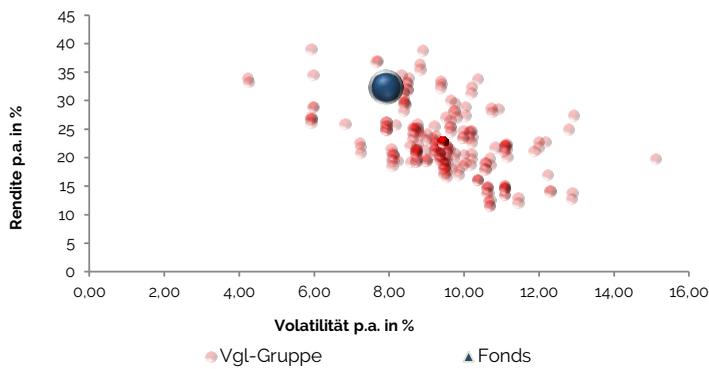


Wie stabil war die Überrendite?



Für die Managementleistung ist nicht nur das Alpha am Ende des Untersuchungszeitraums wichtig. Mindestens genauso wichtig ist die Frage, ob der Manager diese Leistung stetig erbracht hat. Im Idealfall erzielt ein Manager sein Alpha kontinuierlich (gestrichelte Linie), was einer perfekten Alpha-Stetigkeit gleichkommt. Dem gegenüber ist die Entwicklung des realen Alphas dargestellt. Je kleiner die Fläche zwischen den beiden Linien, desto besser (stetiger) war die Managementleistung. Ist die Überrendite hingegen negativ, hat diese Graphik keine Aussagekraft mehr.

Risiko/Ertrags-Diagramm



Das Risiko/Ertrags-Diagramm stellt das Risiko (Volatilität bzw. Schwankung der Renditen) der einzelnen Fonds ihren erzielten Erträgen gegenüber. Rechte Graphik: Vereinfachte Darstellung, Standardisierung der Volatilität/des Ertrags zw. 0 und 1 (0=schlechtester Wert, 1=besten Wert innerhalb der Vergleichsgruppe, 0.5 = Mittelwert). Damit ist ersichtlich, ob der Fonds ein über- oder unterproportional hohes Risiko im Untersuchungszeitraum gehabt hat. Rot: Fonds hat überdurchschnittliches Risiko bei unterdurchschnittlichem Ertrag. In der grünen Fläche ist es genau andersherum.

FONDSANALYSE



Stand: 30.09.2017

Korrelationsradar

Korrelationen: Wie eng war die Entwicklung des Fonds mit anderen Anlageklassen verknüpft?

	Peacock European Best Value Fd AMI P(a)	DAX	Euro STOXX	S&P 500	REXP	GOLD
Peacock European Best Value Fd AMI P(a)	1,00					
DAX	0,29	1,00				
Euro STOXX	0,29	0,93	1,00			
S&P 500	-0,21	0,12	0,10	1,00		
REXP	-0,35	0,10	0,14	0,61	1,00	
GOLD	0,23	-0,07	-0,14	0,11	0,26	1,00

■ Korrelation > 0,8

■ Korrelation > 0,6 und <= 0,8

■ Korrelation <= 0,6

Quelle: INVESTIGA Korrelationsrechner

Rechtlicher Hinweis: Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Daten kann keine Gewähr übernommen werden. Die hier dargestellten Inhalte werden lediglich als Information zur Verfügung gestellt, und dürfen ohne ausdrückliche, schriftliche Genehmigung der INVESTIGA UG (haftungsbeschränkt) weder ganz noch in Teilen verwendet, kopiert und/oder weitergegeben werden. Die hier dargestellten Informationen richten sich ausschließlich an Nutzer, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Keine Zugriffsberechtigung haben Personen außerhalb der Bundesrepublik Deutschland. Sämtliche Informationen dienen ausschließlich zur Information. Sie sind weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten.