

[illegible]



KORRELATIONEN UND CO-VARIANZEN

	Korrelationen, seit 1999 in Euro																	Kommentare	Jahre	CUR	A/T	Datenlink	
	EUROPE Standard	EUROPE Small	EUROPE Standard Value	NORTH AMERICA Standard	NORTH AMERICA Small	NORTH AMERICA Value	PACIFIC Standard	EMERGIN G Standard	MSCI World	MSCI EMU	Staatsanleihen (USD)	Unternehmensanleihen (USD)	EM-Standard anleihen	Flankende in (K)	Euro-Standard anleihen	Euro-Bonds Inflation	ECNIA	Euro/USD					
EUROPE Standard	1,00	0,87	0,87	0,85	0,76	0,80	0,82	0,79	0,83	0,88			0,33	-0,39	-0,34	-0,28	-0,27	-0,11		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
EUROPE Small		1,00	0,85	0,72	0,78	0,89	0,83	0,82	0,81	0,85			0,33	-0,31	-0,28	-0,24	-0,26	-0,06		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
EUROPE Standard Value			1,00	0,84	0,71	0,83	0,82	0,76	0,80	0,84			0,34	-0,36	-0,31	-0,26	-0,23	-0,12		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
NORTH AMERICA Standard				1,00	0,73	0,94	0,89	0,77	0,98	0,81			0,32	-0,36	-0,32	-0,23	-0,16	-0,10		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
NORTH AMERICA Small					1,00	0,66	0,58	0,72	0,77	0,77			0,35	-0,28	-0,24	-0,18	-0,11	-0,14		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
NORTH AMERICA Value						1,00	0,61	0,68	0,81	0,74			0,36	-0,32	-0,27	-0,20	-0,14	-0,14		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
PACIFIC Standard							1,00	0,75	0,77	0,56			0,28	-0,25	-0,25	-0,10	-0,31	-0,09		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
EMERGING MARKETS Standard								1,00	0,83	0,76			0,43	-0,30	-0,28	-0,19	-0,23	-0,02		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
MSCI World									1,00	0,89			0,33	-0,38	-0,34	-0,25	-0,23	-0,11		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
MSCI EMU										1,00			0,33	-0,38	-0,33	-0,29	-0,26	-0,09		10	EUR	T	<a href="#">MSCI Beta</a>
Staatsanleihen (USD)											1,00								nicht freigegeben (Bloomberg Index)	0	USD	T	<a href="#">Bloomberg</a>
Unternehmensanleihen (K)												1,00							nicht freigegeben (Bloomberg Index)	0	EUR	T	<a href="#">Bloomberg</a>
EM-Staatsanleihen													1,00	0,36	0,32	0,28	-0,03	-0,07		8	EUR	T	<a href="#">Eurex Index</a>
Flankende (K)														1,00	0,87	0,83	0,09	-0,00		9	EUR	T	<a href="#">Eurex Index</a>
Euro-Staatsanleihen															1,00	0,80	0,13	0,03		10	EUR	T	<a href="#">Eurex Index</a>
Euro-Bonds Inflation																1,00	0,04	0,02		10	EUR	T	<a href="#">Eurex Index</a>
ECNIA																	1,00	-0,02		10	EUR	T	<a href="#">Eurex Index</a>
Euro/USD																		1,00		10			<a href="#">www.eurex.com</a>

	Co-Varianzen																	Kommentare	
	EUROPE Standard	EUROPE Small	EUROPE Standard Value	NORTH AMERICA Standard	NORTH AMERICA Small	NORTH AMERICA Value	PACIFIC Standard	EMERGIN G MARKET S Standard	MSCI World	MSCI EMU	Staatsanleihen (USD)	Unternehmensanleihen (USD)	EM-Standard anleihen	Flankende in (K)	Euro-Standard anleihen	Euro-Bonds Inflation	ECNIA		Euro/USD
EUROPE Standard	0,004	0,003	0,005	0,002	0,005	0,001	0,017	0,008	0,002	0,008				0,004	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,002
EUROPE Small	0,003	0,000	0,004	0,001	0,009	0,000	0,019	0,002	0,001	0,006				0,005	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,001
EUROPE Standard Value	0,005	0,004	0,008	0,003	0,006	0,003	0,018	0,009	0,003	0,008				0,004	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,002
NORTH AMERICA Standard	0,002	0,001	0,003	0,008	0,007	0,006	0,001	0,000	0,005	0,005				0,004	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,002
NORTH AMERICA Small	0,005	0,009	0,006	0,007	0,046	0,004	0,002	0,005	0,006	0,000				0,005	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,003
NORTH AMERICA Value	0,001	0,000	0,003	0,006	0,004	0,008	0,018	0,006	0,003	0,003				0,004	-0,002	-0,001	-0,001	-0,000	-0,002
PACIFIC Standard	0,017	0,019	0,018	0,021	0,002	0,018	0,003	0,000	0,001	0,018				0,003	-0,001	-0,001	-0,001	-0,000	-0,002
EMERGIN G MARKET S Standard	0,008	0,002	0,009	0,000	0,005	0,006	0,000	0,002	0,009	0,002				0,007	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,000
MSCI World	0,002	0,001	0,003	0,005	0,006	0,003	0,001	0,009	0,004	0,005				0,004	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,002
MSCI EMU	0,008	0,006	0,008	0,005	0,000	0,003	0,018	0,002	0,005	0,003				0,005	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,002
Staatsanleihen (USD)											1,00								
Unternehmensanleihen (K)												1,00							
EM-Staatsanleihen	0,004	0,005	0,004	0,004	0,005	0,004	0,003	0,007	0,004	0,005				0,005	0,001	0,001	0,001	-0,000	-0,000
Flankende (K)	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,001	-0,002	-0,002	-0,002				0,001	0,001	0,001	0,001	0,000	-0,000
Euro-Staatsanleihen	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,001	-0,001	-0,002	-0,002				0,001	0,001	0,001	0,001	0,000	0,000
Euro-Bonds Inflation	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,002	-0,001	-0,001	-0,002	-0,002				0,001	0,001	0,001	0,002	0,000	0,000
ECNIA	-0,000	-0,000	-0,000	-0,000	-0,000	-0,000	-0,000	-0,000	-0,000	-0,000				-0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-0,000
Euro/USD	-0,002	-0,001	-0,002	-0,002	-0,003	-0,002	-0,002	-0,002	-0,000	-0,002				-0,000	-0,000	0,000	0,000	-0,000	0,008

Gesamtrisiko																		Kommentare
	EUROPE Standard	EUROPE Small	EUROPE Standard Value	NORTH AMERICA Standard	NORTH AMERICA Small	NORTH AMERICA Value	PACIFIC Standard	EMERGIN G MARKET S Standard	MSCI World	MSCI EMU	Staatsanleihen (USD)	Unternehmensanleihen (USD)	Flankende in (K)	Euro-Staatsanleihen	Euro-Bonds Inflation	ECNIA	Euro/USD	
Depotanteil																	0,000	Die Berechnung der Gesamtvarianz des Portfolios berechnet sich mit:
EUROPE Standard																		
EUROPE Small																		
EUROPE Standard Value																		
NORTH AMERICA Standard																		
NORTH AMERICA Small																		
NORTH AMERICA Value																		
EMERGING MARKETS Standard																		
PACIFIC Standard																		
MSCI World																		
MSCI EMU																		
Staatsanleihen (USD)																		
Unternehmensanleihen (K)																		
EM-Staatsanleihen																		
Flankende (K)																		
Euro-Staatsanleihen																		
Euro-Bonds Inflation																		
ECNIA																		
Euro/USD																	0,00000	