

HI Varengold CTA Hedge - B Kennzahlen

35

NAV Sep. 10
HI Varengold CTA Hedge - Anteilklasse B 120,66 0,11%

Bester deutscher Dach-Hedgefonds

I.B.C Consulting
for Institutional
Banks
2007, 2008
& 2009

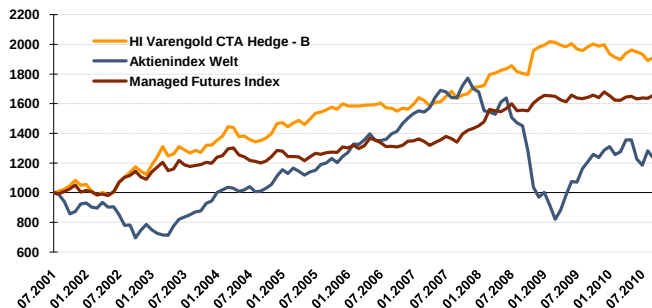


Springer
Finanzen Verlag
2007 & 2008



HEDGE FUNDS
European Fund of
Hedge Funds
Awards 2009
Highly Commended

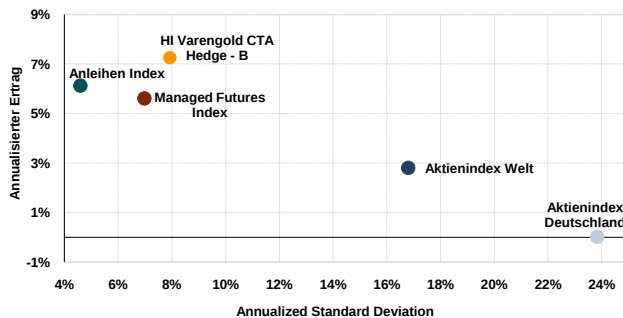
Performance des Fonds



ISIN: DE0005321384
Bloomberg: HIVCTAA
Fondsvolumen: 46,215 Mio. Euro

Monatlicher Ertrag														
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Total
2010	-1,29%	-0,78%	2,32%	1,04%	-0,61%	-0,80%	-2,16%	0,94%	0,11%				-1,31%	91,18%
2009	1,28%	-0,24%	-0,94%	-0,56%	1,02%	-1,82%	-0,55%	1,38%	1,01%	-0,75%	0,35%	-2,96%	-2,84%	93,70%
2008	0,44%	4,25%	0,62%	0,95%	0,57%	1,24%	-2,28%	-0,49%	-0,56%	9,00%	1,22%	0,63%	16,26%	99,36%
2007	2,84%	-1,18%	-2,28%	1,57%	0,28%	2,25%	2,04%	-2,83%	1,36%	0,54%	2,54%	0,33%	7,52%	71,48%
2006	-0,01%	0,09%	0,16%	0,12%	0,15%	0,71%	-2,04%	-0,13%	-1,22%	1,21%	-0,36%	2,05%	0,66%	59,48%
2005	-2,00%	1,85%	1,16%	-1,84%	2,41%	2,71%	0,54%	0,96%	1,13%	-0,90%	2,42%	-1,00%	7,53%	58,44%
2004	2,06%	4,54%	-0,24%	-4,42%	0,36%	-1,69%	-1,12%	0,56%	1,35%	2,15%	4,84%	0,46%	8,83%	47,34%
2003	4,53%	5,64%	-4,74%	1,05%	3,89%	-1,62%	-1,70%	1,34%	-0,95%	3,58%	0,24%	2,45%	14,03%	35,39%
2002	-4,20%	-2,60%	1,65%	-1,67%	1,97%	6,68%	3,32%	2,85%	3,31%	-2,60%	-2,00%	5,81%	12,49%	18,73%
2001							1,06%	1,33%	2,29%	3,52%	-3,12%	0,47%	5,55%	5,55%

Rendite - Risikoverhältnis



	Ertrag	STD	max. Verlust	Korrelation
HI Varengold CTA Hedge - B	7,26%	7,92%	-9,22%	1,00
Aktienindex Welt	2,80%	16,80%	-53,65%	-0,20
Managed Futures Index	5,61%	6,98%	-7,74%	0,82
Aktienindex Deutschland	0,02%	23,83%	-59,99%	-0,25
Anleihen Index	6,12%	4,59%	-4,48%	0,19

Risikokennzahlen

	HI Varengold CTA Hedge monatlich	HI Varengold CTA Hedge jährlich	Aktienindex Welt monatlich	Aktienindex Welt jährlich
Kumulierter Ertrag	0,59%	7,26%	0,23%	2,80%
Standard Abweichung	2,29%	7,92%	4,85%	16,80%
Downside Volatilität	1,19%	4,13%	3,60%	12,47%
Sharpe Ratio (1%)	0,23	0,80	0,06	0,19
Sortino	0,49	1,70	0,06	0,22
Skewness	0,53		-0,87	
Kurtosis	1,31		1,85	
Calmar Ratio	0,77		-0,17	
VaR 95	-2,72%		-8,76%	

Zeitfenster Analyse

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	12 Monate
Anzahl der Perioden	111	109	106	100
Anteil positiver Perioden	63,06%	66,06%	72,64%	87,00%
Durchschn. Perioden Ertrag	0,61%	1,84%	3,72%	8,22%
Durchschn. Ertrag	1,90%	3,94%	6,04%	9,89%
Durchschn. Verlust	-1,59%	-2,23%	-2,46%	-2,95%
Beste Periode	9,00%	16,84%	17,43%	33,13%
Schlechteste Periode	-4,74%	-6,75%	-9,22%	-5,82%

RISIKOHINWEIS: Dieses Schriftstück ist kein Angebot zum Kauf von Anteilen des HI VARENGOLD CTA HEDGE. Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im Prospekt sowie im aktuellen Halbjahresbericht und Jahresbericht enthalten sind und bei der Vorentscheidung der Wertentwicklung niedriger ausfallen. Die Daten des HI VARENGOLD CTA HEDGE zwischen 1. Juli 2001 und 31. Dezember 2005 beruhen auf Proforma-Zahlen und berücksichtigen die in dem Dach-Hedgefonds geltende Kosten & Gebührenstruktur. Nicht mit einbezogen sind die anfallenden Kosten für die Währungsabsicherung des Fonds.

Die Wertentwicklungsangaben beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Dachfonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten gemäß Verkaufsprospekt beinhalten. Ausgabeaufschläge werden nicht berücksichtigt. Im Falle der Berücksichtigung der Ausgabeaufschläge würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen. Die Daten des HI VARENGOLD CTA HEDGE zwischen 1. Juli 2001 und 31. Dezember 2005 beruhen auf Proforma-Zahlen und berücksichtigen die in dem Dach-Hedgefonds geltende Kosten & Gebührenstruktur. Nicht mit einbezogen sind die anfallenden Kosten für die Währungsabsicherung des Fonds.

Der Bundesminister der Finanzen warnt: Bei diesem Investmentfonds müssen Anleger bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis zum Totalverlust hinzunehmen.

Varengold
WERTPAPIERHANDELSBANK AG
INTELLIGENTE INVESTMENTS