

Alternative Investments – Februar 2012 – gereiht nach Mod. Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

Hedgefonds (Euro)	Währung	ISIN WPKN	Fonds-start	Mindest-anlage	Perf. 02/12	Perf. 01/12	2012	2011	2010	2009	2008	
Absolute Insight Emerging Market Debt	EUR	IE00B1HL8W03	Mai 08	3.000	EUR	2,18 %	2,60 %	2,60 %	0,07 %	8,03 %	27,47 %	-7,5 %
BSF European Absolute Return Strategies A2 EUR	EUR	LU0411704413	Feb. 09	5.000	EUR	0,11 %	0,63 %	0,63 %	6,11 %	3,77 %	3,80 %	-
ESPA T 1750 A	EUR	AT0000A04FY6	Feb. 07	-	EUR	-0,16 %	1,02 %	1,02 %	-0,33 %	1,31 %	7,09 %	-2,37 %
Paprika Multi Strategy Fund – EUR	EUR	KYG689181041	Dez. 07	100.000	EUR	-	-0,51 %	-0,51 %	0,68 %	1,81 %	10,54 %	25,34 %
AC Risk Parity 12 Fund EUR	EUR	LU0374107992	Sept. 08	50.000	EUR	-0,17 %	5,40 %	5,40 %	2,58 %	12,45 %	8,41 %	9,04 %
ESPA Bond System Extra	EUR	AT0000497466	Mai 06	-	EUR	0,92 %	1,24 %	1,24 %	6,80 %	4,87 %	1,83 %	11,79 %
AC Risk Parity 7 Fund EUR	EUR	LU0355228080	Mai 08	1.000	EUR	-0,17 %	2,94 %	2,94 %	0,24 %	6,04 %	3,90 %	5,87 %
BNPP Plan International Derivatives I	EUR	LU0238588510	Juni 06	-	EUR	8,98 %	9,52 %	9,52 %	-22,51 %	9,71 %	53,09 %	-73,86 %
Sauren Global Hedgefonds	EUR	LU0191372795	Juli 07	-	EUR	1,60 %	-0,95 %	-0,95 %	-1,85 %	7,07 %	8,96 %	-13,69 %
BNPP Plan International Derivatives A	EUR	LU0258897114	Juni 06	-	EUR	8,76 %	9,23 %	9,23 %	-27,49 %	6,33 %	49,82 %	-14,29 %
Zulauf Europe Fund EURO	EUR	KYG9893N1034	Aug. 98	150.000	EUR	0,36 %	0,84 %	0,84 %	-1,75 %	11,00 %	18,56 %	-16,12 %
Amundi Dynarbitrage Volatility	EUR	LU0228157250	Okt. 05	-	EUR	0,23 %	0,21 %	0,21 %	-0,34 %	0,89 %	1,95 %	6,01 %
DB Platinum IV Dynamic Altern.Portf	EUR	LU0189063414	Mai 05	-	EUR	2,51 %	2,48 %	2,48 %	-6,64 %	1,50 %	12,32 %	-24,15 %
ING (L) Invest Alternative Beta P Cap EUR	EUR	LU0370038167	Juni 08	-	EUR	-0,66 %	1,29 %	1,29 %	-0,58 %	9,88 %	9,77 %	-4,97 %
DWS Invest Alpha Strategy EUR	EUR	LU0195140214	Aug. 04	500.000	EUR	-0,66 %	-0,28 %	-0,28 %	-0,17 %	0,57 %	2,25 %	0,63 %
ESPA Alternative Emerging Markets A	EUR	AT0000495221	Juni 05	1 Stuck	EUR	0,97 %	-0,38 %	-0,38 %	-8,97 %	-6,95 %	27,97 %	14,34 %
ESPA Alternative Global Markets A	EUR	AT0000A012G4	Juni 06	1 Stuck	EUR	0,04 %	2,45 %	2,45 %	-13,13 %	4,97 %	21,07 %	-9,83 %
4Keys Macro Strategy US Fonds	EUR	LU0381444644	Dez. 08	-	EUR	5,33 %	3,59 %	3,59 %	-3,74 %	11,65 %	-13,68 %	-3,38 %
Salus Alpha Equity Hedged	EUR	AT0000A062X4	Sept. 07	5.000	EUR	-1,85 %	-0,9 %	-0,9 %	6,23 %	1,67 %	-7,11 %	-7,89 %
Heracles Long/Short MI Fund BI EUR	EUR	LU0375726162	Okt. 08	75.000	EUR	-1,12 %	-1,55 %	-1,55 %	-3,05 %	2,91 %	0,68 %	6,64 %
Raiffeisen–Hedge–Dachfonds	EUR	AT0000619028	Okt. 04	1 Anteil	EUR	0,54 %	0,94 %	0,94 %	-6,99 %	2,12 %	3,48 %	-21,61 %
Heracles Long/Short MI Fund AP EUR	EUR	LU0343921457	Marz 08	50	EUR	-1,19 %	-1,62 %	-1,62 %	-3,89 %	2,14 %	-0,26 %	8,09 %
Heracles Long/Short MI Fund BP EUR	EUR	LU0375726329	Okt. 08	50	EUR	-1,18 %	-1,62 %	-1,62 %	-3,87 %	1,99 %	-0,39 %	10,23 %
Heracles Long/Short MI Fund AI EUR	EUR	LU0343921531	März 08	500.000	EUR	-	-1,11 %	-1,11 %	-2,69 %	-0,81 %	0,61 %	9,47 %
Salus Alpha Managed Futures	EUR	AT0000A08QJ5	Feb. 08	5.000	EUR	1,24 %	0,30 %	0,30 %	-13,58 %	8,26 %	-10,78 %	5,25 %
ESPA B.Euro–Alpha	EUR	AT0000A03DF2	Nov. 06	1.500	EUR	-1,76 %	1,98 %	1,98 %	-1,94 %	-8,06 %	-1,44 %	-24,95 %
ESPA Portfolio Creative	EUR	AT0000629415	Feb. 04	100	EUR	0,44 %	-0,82 %	-0,82 %	0,58 %	-5,91 %	0,66 %	-2,62 %
TOP STRATEGIE alternative	EUR	AT0000500855	Nov. 05	-	EUR	0,68 %	0,00 %	0,00 %	-8,12 %	6,26 %	-9,56 %	16,36 %
DWS Best Global FX Selection Plus	EUR	LU0282109148	April 07	100.000	EUR	-0,2 %	0,48 %	0,48 %	-5,47 %	1,38 %	-2,06 %	3,16 %
HI VB Global Trend	EUR	DE0005321418	Marz 06	1.000	EUR	1,62 %	-0,49 %	-0,49 %	-7,29 %	1,86 %	-5,94 %	16,26 %
JPM Highbridge Sta.Mkt.Neutral EUR	EUR	LU0273792142	Nov. 06	25.000	EUR	-0,25 %	1,60 %	1,60 %	-1,9 %	-2,88 %	-2,87 %	12,75 %
AC Alternative–Pharos Evolution EUR	EUR	LU0408105103	Marz 09	9,5	EUR	-2,13 %	-1,74 %	-1,74 %	-14,97 %	-13,79 %	-12,11 %	-
Valorinvest marktneutral	EUR	LU0141754829	März 02	5.000	EUR	0,70 %	2,07 %	2,07 %	-9,21 %	-2,77 %	-2,3 %	0,18 %
SemperAlpha Strategies	EUR	AT0000620976	Mai 04	100	EUR	-0,64 %	-4,15 %	-4,15 %	-5,71 %	-13,27 %	1,34 %	-16,6 %
<b>Fonds – jünger als 3 Jahre</b>												
Dexia Long Short Credit	EUR	FR0010760694	Okt.10	-	EUR	0,89 %	0,63 %	0,63 %	1,90 %	4,44 %	0,86 %	-
Absolute Insight UK Eq Market Neutral Ap	EUR	IE00B39G4W93	Mai 09	3.000	EUR	0,08 %	0,14 %	0,14 %	1,78 %	1,10 %	0,01 %	-
Absolute Insight Credit Fund B2P EUR	EUR	IE00B3CLDQ86	Juni 09	-	EUR	4,34 %	2,45 %	2,45 %	-0,48 %	14,28 %	-	-
GAM Star Composite Abs Return EUR	EUR	IE00B582R233	Nov. 09	10.000	EUR	1,28 %	3,06 %	3,06 %	-4,16 %	5,88 %	1,07 %	-
Allianz RCM Discovery Europe Str CT EUR	EUR	LU0384027578	Nov. 09	-	EUR	0,44 %	2,65 %	2,65 %	2,36 %	-2,85 %	0,23 %	-
Lyxor Focus Fund LTD Class EUR	EUR	JE00B63QS028	April 09	-	EUR	0,60 %	1,78 %	1,78 %	-7,92 %	2,59 %	6,21 %	-
Altruid T	EUR	KYG023021002	Sept. 09	100.000	EUR	0,76 %	1,92 %	1,92 %	-3,25 %	2,78 %	-	-
UBS (Lux) Key Sel Global Alpha Opp EUR	EUR	LU0502418741	Juni 10	-	EUR	1,58 %	1,72 %	1,72 %	-3,71 %	2,34 %	-	-
Dexia Long Short Double Alpha	EUR	FR0010733931	April 09	1 Stück	EUR	0,17 %	0,36 %	0,36 %	-3,78 %	0,09 %	1,48 %	-
Salus Alpha Multi Style	EUR	AT0000A0D618	April 09	-	EUR	0,01 %	0,13 %	0,13 %	-8,7 %	2,49 %	-3,21 %	-
HSBC GIF Global Currency M1C	EUR	LU0408225182	April 09	-	EUR	2,03 %	1,47 %	1,47 %	-2,03 %	-3,73 %	-	-
AC Multistrategy – Branca Tactical	EUR	LU0491102603	März 10	95.000	EUR	0,63 %	1,43 %	1,43 %	-7,39 %	-0,42 %	-	-
UBS (Lux) Currency Alpha EUR	EUR	LU0397623157	Mai 09	-	EUR	-	-0,57 %	-0,57 %	-2,56 %	-1,13 %	-	-
<b>Hedgefonds (USD)</b>												
Paprika Multi Strategy Fund – USD	USD	KYG689181124	Juni 05	100.000	USD	-	-0,52 %	-0,52 %	0,69 %	1,83 %	10,55 %	25,35 %

Alle Daten sind trotz sorgfältiger und gewissenhafter Recherchen ohne Gewähr. Die Kennzahlen werden auf Basis der von den Gesellschaften für das jeweilige Monatsende (beziehungsweise die letzte Monatswoche) veröffentlichten Werte berechnet. Die dargestellten Informationen stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf der Produkte dar. FONDS professionell übernimmt keine wie auch immer abgeleitete Haftung für Nachteile oder Verluste, die sich aus dem Vertrauen auf die hier veröffentlichten Daten und Informationen ergeben.

Bei Produkten, die es kürzer als ein Jahr gibt, werden einige Kennzahlen wegen mangelnder Aussagekraft nicht berechnet.

Quelle: software-systems.at

## Alternative Investments – Februar 2012 – gereiht nach Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

2007	2006	2005	s. Start p. a.	Bester Monat	Schlecht. Monat	Positive Monate	Standard- abw. ann.	Downside Deviation	Maximum Drawdown	Drawdown- Phase	Mod. Sh.* Ratio s. Start	Mod. Sh.* Ratio 36 M	Sortino Ratio	Calmar Ratio
-	-	-	7,59 %	8,12 %	-10,39 %	70,45 %	9,49 %	3,53 %	-15,32 %	5/2008-10/2008	0,80	2,07	0,46	0,50
-	-	-	4,91 %	1,78 %	-2,96 %	77,14 %	3,19 %	1,17 %	-2,96 %	12/2010-1/2011	1,54	1,54	0,74	1,66
-0,35 %	-	-	1,22 %	4,50 %	-4,69 %	55 %	4,88 %	1,52 %	-8,83 %	6/2007-8/2007	0,25	1,41	-0,13	0,14
-	-	-	8,84 %	6,68 %	-0,69 %	87,76 %	5,31 %	0,26 %	-0,69 %	5/2009-6/2009	1,66	1,40	7,58	12,81
-	-	-	11,20 %	5,40 %	-5,93 %	63,41 %	9,73 %	2,85 %	-8,51 %	12/2008-4/2009	1,15	1,32	0,94	1,32
1,12 %	2,37 %	-	5,17 %	3,77 %	-1,96 %	59,42 %	4,18 %	1,01 %	-5,29 %	8/2010-3/2011	1,24	1,18	0,92	0,98
-	-	-	5,07 %	3,54 %	-3,53 %	62,22 %	6,18 %	1,95 %	-5,58 %	12/2008-4/2009	0,82	1,11	0,47	0,91
-1,09 %	17,15 %	-	-14,36 %	24,30 %	-31,93 %	50,77 %	41,43 %	13,51 %	-87,15 %	5/2007-2/2009	-0,35	1,02	-0,35	-0,16
6,25 %	4,26 %	11,16 %	3,03 %	3,37 %	-5,82 %	61,11 %	4,89 %	1,71 %	-15,25 %	8/2007-3/2009	0,62	1,00	0,19	0,20
-	-	-	2,44 %	24,09 %	-24,12 %	51,28 %	40,27 %	11,68 %	-49,84 %	10/2008-2/2009	0,06	0,84	0,01	0,05
5,57 %	6,52 %	-0,56 %	6,25 %	9,60 %	-23,12 %	63,36 %	11,65 %	3,95 %	-24,29 %	6/2008-10/2008	0,54	0,69	0,32	0,26
3,92 %	2,62 %	0,66 %	2,49 %	1,12 %	-1,31 %	84,21 %	1,08 %	0,31 %	-1,60 %	7/2011-9/2011	2,31	0,59	0,54	1,56
13,67 %	12,65 %	-1,67 %	0,82 %	5,04 %	-12,19 %	62,37 %	8,68 %	3,22 %	-29,83 %	6/2008-2/2009	0,09	0,47	-0,1	0,03
-	-	-	3,99 %	6,86 %	-8,28 %	47,73 %	11,24 %	2,83 %	-11,93 %	5/2010-8/2011	0,35	0,46	0,21	0,33
7,29 %	5,52 %	1,21 %	2,46 %	1,97 %	-2,38 %	64,04 %	2,88 %	0,93 %	-3,15 %	4/2010-8/2010	0,86	0,45	0,17	0,78
-1,66 %	-0,45 %	4,88 %	3,62 %	10,44 %	-7,94 %	51,25 %	11,12 %	2,85 %	-15,62 %	12/2009-1/2012	0,33	0,33	0,17	0,23
15,65 %	-2,86 %	-	2,43 %	12,32 %	-8,67 %	51,47 %	10,55 %	2,77 %	-16,22 %	10/2007-10/2008	0,23	0,30	0,05	0,15
-	-	-	-2,31 %	9,93 %	-14,87 %	42,11 %	17,32 %	5,19 %	-26,16 %	11/2008-8/2010	-0,13	0,22	-0,24	-0,09
-1,38 %	-	-	-2,28 %	4,77 %	-3,73 %	43,40 %	5,55 %	1,65 %	-17,88 %	10/2007-1/2010	-0,41	0,12	-0,74	-0,13
-	-	-	1,61 %	6,80 %	-6,22 %	52,50 %	8,25 %	2,21 %	-9,90 %	8/2010-7/2011	0,19	-0,08	-0,04	0,16
5,91 %	7,26 %	4,21 %	-0,83 %	2,36 %	-9,38 %	57,47 %	5,86 %	2,30 %	-23,95 %	10/2007-12/2011	-0,14	-0,18	-0,35	-0,03
-	-	-	1,04 %	5,80 %	-6,3 %	46,81 %	8,17 %	2,20 %	-10,44 %	8/2010-7/2011	0,13	-0,19	-0,12	0,10
-	-	-	1,74 %	7,73 %	-6,29 %	50 %	8,58 %	2,32 %	-10,55 %	8/2010-7/2011	0,20	-0,20	-0,02	0,16
-	-	-	1,29 %	6,38 %	-6,23 %	46,81 %	8,30 %	2,13 %	-11,43 %	8/2010-6/2011	0,15	-0,20	-0,09	0,11
-	-	-	-3,18 %	10,24 %	-12,26 %	40,43 %	12,64 %	3,53 %	-22,86 %	4/2011-11/2011	-0,25	-0,37	-0,42	-0,14
8,86 %	2,63 %	-	-5,1 %	6,91 %	-19,85 %	50,79 %	13,18 %	4,67 %	-36,27 %	7/2007-9/2008	-0,39	-0,42	-0,43	-0,14
0,45 %	3,45 %	6,16 %	0,01 %	2,98 %	-2,88 %	54,74 %	4,28 %	1,36 %	-13,93 %	6/2007-6/2011	0,00	-0,45	-0,4	0,00
3,08 %	0,41 %	0,10 %	1,02 %	6,30 %	-5,48 %	47,30 %	8,70 %	2,43 %	-13,00 %	12/2008-7/2010	0,12	-0,47	-0,11	0,08
4,42 %	-	-	0,33 %	1,97 %	-2,84 %	54,39 %	3,32 %	1,02 %	-6,52 %	9/2010-12/2011	0,10	-0,58	-0,45	0,05
4,05 %	-0,21 %	-	1,12 %	12,15 %	-10,87 %	51,43 %	10,85 %	3,27 %	-13,68 %	2/2009-1/2012	0,10	-0,63	-0,07	0,08
-0,44 %	1,26 %	-	1,27 %	2,58 %	-2,04 %	52,38 %	3,43 %	1,03 %	-8,63 %	1/2009-12/2011	0,37	-0,69	-0,18	0,15
-	-	-	-14,51 %	9,49 %	-11,33 %	40 %	16,03 %	5,20 %	-39,60 %	3/2009-9/2011	-0,91	-0,91	-0,91	-0,37
1,82 %	-1,26 %	-0,71 %	-0,14 %	7,03 %	-5,89 %	47,06 %	8,44 %	2,34 %	-24,32 %	3/2004-12/2011	-0,02	-1,00	-0,25	-0,01
5,84 %	9,88 %	4,21 %	-2,96 %	2,71 %	-9,38 %	48,39 %	6,66 %	2,44 %	-34,61 %	11/2007-1/2012	-0,44	-1,11	-0,58	-0,09
-	-	-	3,49 %	1,07 %	-0,44 %	81,48 %	1,12 %	0,36 %	-0,44 %	4/2010-5/2010	3,11	-	1,25	7,93
-	-	-	1,10 %	0,97 %	-0,45 %	57,58 %	1,01 %	0,28 %	-0,58 %	10/2009-12/2009	1,09	-	-0,85	1,90
-	-	-	9,13 %	3,90 %	-6,57 %	66,67 %	8,84 %	3,40 %	-10,97 %	5/2011-9/2011	1,03	-	0,61	0,83
-	-	-	2,59 %	3,65 %	-2,94 %	53,85 %	5,77 %	1,75 %	-7,20 %	4/2011-9/2011	0,45	-	0,11	0,36
-	-	-	1,02 %	2,86 %	-3,81 %	48,15 %	5,59 %	1,72 %	-8,52 %	1/2010-9/2010	0,18	-	-0,15	0,12
-	-	-	0,76 %	2,60 %	-4 %	57,58 %	5,14 %	1,95 %	-9,70 %	4/2011-12/2011	0,15	-	-0,17	0,08
-	-	-	1,08 %	7,15 %	-6,7 %	46,67 %	13,57 %	3,79 %	-7,23 %	1/2011-3/2011	0,08	-	-0,06	0,15
-	-	-	0,15 %	1,72 %	-2,71 %	47,37 %	3,53 %	1,13 %	-5,52 %	4/2011-9/2011	0,04	-	-0,45	0,03
-	-	-	-0,7 %	1,42 %	-2,97 %	42,42 %	2,72 %	0,94 %	-5,45 %	10/2010-8/2011	-0,26	-	-0,80	-0,13
-	-	-	-3,49 %	4,83 %	-6,61 %	36,36 %	8,54 %	2,49 %	-14,68 %	4/2011-12/2011	-0,41	-	-0,63	-0,24
-	-	-	-2,27 %	1,89 %	-2,08 %	34,78 %	3,60 %	1,12 %	-6,14 %	3/2010-12/2011	-0,63	-	-1,08	-0,37
-	-	-	-3,58 %	1,43 %	-2,74 %	45,45 %	3,25 %	1,25 %	-7,78 %	3/2010-12/2011	-1,10	-	-1,27	-0,46
-	-	-	-3,39 %	0,53 %	-1,69 %	40 %	2,31 %	1,06 %	-4,22 %	10/2010-1/2012	-1,47	-	-1,45	-0,8
12,21 %	4,58 %	8,72 %	9,24 %	7,39 %	-2,3 %	86,25 %	5,22 %	0,54 %	-2,30 %	9/2005-10/2005	1,77	1,41	3,92	4,02

\* **Sharpe Ratio:** misst die iber den risikolosen Zins hinausgehende Rendite (Uberschussrendite) eines Fonds. Im Zähler die Uberschussrendite, im Nenner das Risiko (ausgedruckt als Volatilität). Eine positive Sharpe Ratio (größer 1) zeigt, dass gegenuber dem Geldmarkt eine Mehrendite erwirtschaftet wurde, eine Ratio unter null zeigt, dass nicht einmal der Geldmarktzins erreicht wurde. Unterscheiden sich also zwei Fonds sowohl in der erzielten Rendite als auch in der Volatilität, sollte unter sonst gleichen Bedingungen der Fonds mit der höheren Sharpe Ratio bevorzugt werden. Nicht alle Daten standen software-systems zur Verfugung! **Sortino Ratio:** aus der Sharpe Ratio entwickelte Effizienzkenzahl. Sie setzt den iber dem risikolosen Zins liegenden Ertrag in ein Verhältnis mit der Downside Deviation (auch „negative Volatilität“ oder Abweichung der Performance vom Mittelwert nach unten). **Calmar Ratio:** Diese Risikokenzahl wird ermittelt, indem man die annualisierte Performance durch den maximalen Ruckschlag (Maximum Drawdown) teilt – je höher dieser Wert ist, desto attraktiver ist ein Fonds. / \* Die Sharpe Ratio in dieser Tabelle wurde mit einem risikolosen Zinssatz von 0,00 % berechnet.

Alternative Investments – Februar 2012 – gereiht nach Mod. Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

	Währung	ISIN WPKN	Fonds- start	Mindest- anlage	Perf. 02/12	Perf. 01/12	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Hedgefonds (USD)</b>											
ING (L) Invest Alternative Beta P Cap USD	USD	LU0370038324	Juni 08	250	USD 1,51 %	2,14 %	2,14 %	-3,8 %	2,76 %	13,41 %	-14,09 %
DWS Invest Alpha Strategy USD	USD	LU0273170067	Nov. 06	1 Stuck	USD -0,7 %	-0,36 %	-0,36 %	-1,04 %	-4,91 %	3,28 %	-4,49 %
JPM Highbridge Sta.Mkt.Neutral A acc USD	USD	LU0323455575	Juli 08	25.000	USD -0,25 %	1,60 %	1,60 %	-2,33 %	-2,71 %	-3,4 %	3,61 %
<b>Fonds – junger als 3 Jahre</b>											
Threadneedle Lux American Abs Alpha AU	USD	LU0515763737	Juni 10	-	USD 1,16 %	0,26 %	0,26 %	3,59 %	0,94 %	-	-
Invesco Global Absolute Ret USD	USD	LU0482498689	April 10	250.000	USD 2,45 %	0,41 %	0,41 %	10,06 %	3,98 %	-	-
GAM Star Composite Absolute Return USD	USD	IE00B58TJ395	Nov. 09	10.000	USD 1,34 %	3,03 %	3,03 %	-4,32 %	6,19 %	1,01 %	-
UBS (Lux)1 US Fund Eq Market Neut	USD	LU0477449036	Marz 10	-	USD -0,45 %	1,67 %	1,67 %	1,54 %	-4,25 %	-	-
Goldman Sachs US Eq Abs Return PF Base	USD	LU0447460691	Okt. 09	5.000	USD -0,38 %	0,90 %	0,90 %	-13,59 %	4,59 %	3,42 %	-
UBS (Lux) Currency Alpha USD	USD	LU0397626176	Okt. 10	-	USD -0,58 %	-0,52 %	-0,52 %	-2,4 %	-0,61 %	-	-
<b>Managed Futures (Euro)</b>											
TradeCom Futures Trader LLC	EUR	US89255K1007	Aug. 06	100.000	EUR 2,22 %	2,08 %	2,08 %	-1,89 %	76,57 %	3,70 %	13,46 %
ALPHA STRATEGIEN Triple MH	EUR	DE000A0M90L3	Jän. 08	1.000	EUR 1,25 %	1,27 %	1,27 %	-5,58 %	5,15 %	4,72 %	11,69 %
ALPHA STRATEGIEN Triple MH B	EUR	DE000A0M99U5	Jan. 08	1.000	EUR 4,34 %	1,23 %	1,23 %	-5,82 %	4,45 %	3,70 %	10,50 %
ALIZEE Q1 EURO Special	EUR	AT0000A09FP3	Mai 08	5.000	EUR 0,79 %	1,11 %	1,11 %	-7,27 %	-0,92 %	7,04 %	-11,64 %
SMN Diversified Futures Fund	EUR	LU0070804173	Nov. 96	12.500	EUR 1,39 %	2,08 %	2,08 %	-7,77 %	16,01 %	-15,88 %	58,53 %
European Sicav Alliance – Galaxy	EUR	LU0149619255	Aug. 08	15.000	EUR 0,48 %	-0,97 %	-0,97 %	-3,96 %	14,54 %	-19,09 %	22,80 %
Superfund A Genusschein	EUR	AT0000641162	Okt. 03	1.000	EUR -	1,88 %	1,88 %	-16,13 %	20,89 %	-19,18 %	30,20 %
Sarasin Currency Opportunit. EUR	EUR	LU0288929424	Dez. 07	-	EUR -0,25 %	-1,15 %	-1,15 %	-3,52 %	0,09 %	-0,54 %	14,29 %
ALPHA STRATEGIEN Futures MH	EUR	DE000A0J2V60	Aug. 06	1.000	EUR 4,61 %	-0,15 %	-0,15 %	-10,79 %	-0,82 %	-14,57 %	65,70 %
Superfund Q-AG	EUR	AT0000979794	Marz 96	2.000	EUR 1,97 %	0,15 %	0,15 %	-17,36 %	12,93 %	-24,46 %	35,44 %
Qbasis Futures Fund	EUR	KYG730521054	April 08	100.000	EUR -2,68 %	-2,48 %	-2,48 %	-21,21 %	10,16 %	-15,98 %	82,87 %
FTC Futures Fund Classic	EUR	LU0082076828	Mai 98	15.000	EUR 2,04 %	3,31 %	3,31 %	-14,88 %	-0,25 %	-7,35 %	41,96 %
Superfund B Genusschein	EUR	AT0000641170	Okt. 03	10.000	EUR 2,87 %	-0,01 %	-0,01 %	-25,17 %	17,60 %	-40,27 %	57,42 %
Superfund Global Consolidated Trust EUR	EUR	LU0138077283	Nov. 01	15.000	EUR 1,36 %	0,13 %	0,13 %	-26,16 %	15,95 %	-39,35 %	54,37 %
Superfund B EUR SICAV	EUR	LU0199180414	Nov. 04	10.000	EUR 1,99 %	-0,33 %	-0,33 %	-29,38 %	16,56 %	-42,06 %	53,82 %
Superfund C EUR SICAV	EUR	LU0199181651	Nov. 04	100.000	EUR 2,19 %	0,33 %	0,33 %	-33,67 %	19,72 %	-50,83 %	67,75 %
Superfund A EUR SICAV	EUR	LU0199179911	Nov. 04	5.000	EUR 0,76 %	-0,08 %	-0,08 %	-21,7 %	9,72 %	-31,41 %	35,21 %
Superfund C Genusschein	EUR	AT0000641188	Okt. 03	100.000	EUR 3,43 %	-0,02 %	-0,02 %	-29,6 %	17,21 %	-50,14 %	80,13 %
Kathrein Max Return Euro	EUR	AT0000623020	Mai 04	100	EUR -0,81 %	1,51 %	1,51 %	-21,84 %	-1,21 %	-5,07 %	39,62 %
BNY Mellon Evolution Currency Option A	EUR	IE00B1HLBD23	Jän. 07	5.000	EUR -1,13 %	0,11 %	0,11 %	-0,98 %	-5,41 %	-6,06 %	7,09 %
<b>Fonds – jünger als 3 Jahre</b>											
Oyster ForExtra Yield EUR	EUR	LU0536156606	Aug. 10	-	EUR -0,67 %	2,97 %	2,97 %	-7,51 %	-	-	-
Semper APM Managed Futures	EUR	AT0000A0J8U6	Juni 10	1 Stück	EUR 0,78 %	-1,33 %	-1,33 %	-4,58 %	2,97 %	-	-
Goldman Sachs GI Cur Plus PF EUR	EUR	LU0280836379	Sept. 08	1.500	EUR 1,34 %	2,40 %	2,40 %	-4,95 %	-2,19 %	1,06 %	-
Absolute Insight Currency Fund	EUR	IE00B3CLDJ10	Okt. 10	-	EUR 0,64 %	-0,66 %	-0,66 %	-0,35 %	-0,13 %	-	-
Dexia Diversified Futures	EUR	FR0010794792	Nov. 09	125.000	EUR -1,47 %	0,05 %	0,05 %	3,49 %	-4,64 %	-1,92 %	-
<b>Managed Futures (USD)</b>											
TradeCom Garant 25 % Ziel USD	USD	AT0000439773	Sept. 05	1.000	USD -0,03 %	0,28 %	0,28 %	1,62 %	3,92 %	0,06 %	10,43 %
FTC Futures Fund Dynamic	USD	GI000A0H01K6	Mai 02	100.000	USD 2,72 %	4,43 %	4,43 %	-19,79 %	0,51 %	-7,69 %	54,66 %
Goldman Sachs Global Cur PlusPF Base USD	USD	LU0280918342	Sept. 09	5.000	USD 1,36 %	2,43 %	2,43 %	-5,52 %	-2,25 %	-0,76 %	0,77 %
<b>Rohstoffstrategien (Euro)</b>											
ESPA Garant Commodities	EUR	AT0000A08QV0	April08	-	EUR 0,08 %	0,17 %	0,17 %	0,83 %	2,13 %	4,52 %	-6,54 %
LBBW Rohstoffe 1	EUR	DE000A0NAUG6	Juni 08	-	EUR 3,18 %	6,04 %	6,04 %	-2,26 %	28,35 %	40,01 %	-43,61 %
EasyETF GSNE (EUR)	EUR	LU0230484932	Juni 06	500.000	EUR -0,96 %	4,24 %	4,24 %	-11,79 %	33,92 %	12,46 %	-30,51 %
EasyETF GSCI (EUR)	EUR	LU0203243414	Mai 05	-	EUR 3,56 %	1,24 %	1,24 %	1,79 %	16,06 %	9,46 %	-44,09 %
Pioneer Funds Commodity Alpha H EUR	EUR	LU0313643966	Feb. 08	-	EUR 2,08 %	4,16 %	4,16 %	-13,21 %	14,42 %	34,49 %	-31,96 %
Spängler Strategic Commodity Fund	EUR	AT0000A04UL2	Mai 07	1 Stück	EUR 3,54 %	3,37 %	3,37 %	-8,44 %	16,91 %	21,41 %	-32,41 %
Pioneer Funds Commodity Alpha E EUR	EUR	LU0313643610	Feb. 08	-	EUR 1,95 %	4,06 %	4,06 %	-13,76 %	13,66 %	33,74 %	-32,26 %

Alle Daten sind trotz sorgfältiger und gewissenhafter Recherchen ohne Gewähr. Die Kennzahlen werden auf Basis der von den Gesellschaften für das jeweilige Monatsende (beziehungsweise die letzte Monatswoche) veröffentlichten Werte berechnet. Die dargestellten Informationen stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf der Produkte dar. FONDS professionell übernimmt keine wie auch immer abgeleitete Haftung für Nachteile oder Verluste, die sich aus dem Vertrauen auf die hier veröffentlichten Daten und Informationen ergeben. Bei Produkten, die es kürzer als ein Jahr gibt, werden einige Kennzahlen wegen mangelnder Aussagekraft nicht berechnet.

Quelle: software-systems.at

## Alternative Investments – Februar 2012 – gereiht nach Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

2007	2006	2005	s. Start p. a.	Bester Monat	Schlecht. Monat	Positive Monate	Standard- abw. ann.	Downside Deviation	Maximum Drawdown	Drawdown- Phase	Mod. Sh.* Ratio s. Start	Mod. Sh.* Ratio 36 M	Sortino Ratio	Calmar Ratio
-	-	-	-0,45 %	4,69 %	-6,52 %	47,73 %	7,53 %	2,29 %	-16,29 %	5/2008-2/2009	-0,06	0,86	-0,3	-0,03
20,44 %	4,01 %	-	2,84 %	12,03 %	-12,52 %	55,56 %	13,01 %	3,82 %	-20,97 %	6/2008-10/2008	0,22	0,28	0,07	0,14
-	-	-	-0,95 %	2,71 %	-2,1 %	46,51 %	3,52 %	1,10 %	-9,10 %	1/2009-12/2011	-0,27	-0,73	-0,76	-0,1
-	-	-	4,13 %	1,12 %	-1,1 %	85,71 %	2,03 %	0,65 %	-1,10 %	7/2011-8/2011	2,03	-	0,98	3,75
-	-	-	8,70 %	4,12 %	-2,85 %	65 %	5,34 %	1,40 %	-2,85 %	7/2010-8/2010	1,63	-	1,40	3,05
-	-	-	2,61 %	3,71 %	-3,05 %	53,85 %	5,80 %	1,76 %	-7,45 %	4/2011-9/2011	0,45	-	0,11	0,35
-	-	-	-0,63 %	4,30 %	-3,5 %	45,45 %	6,33 %	1,77 %	-8,43 %	4/2010-3/2011	-0,10	-	-0,42	-0,07
-	-	-	-2,57 %	3,43 %	-3,49 %	48,15 %	7,06 %	2,40 %	-16,02 %	5/2011-12/2011	-0,36	-	-0,54	-0,16
-	-	-	-2,81 %	0,57 %	-1,82 %	46,67 %	2,35 %	1,10 %	-3,89 %	3/2011-10/2011	-1,19	-	-1,24	-0,72
-6,99 %	5,33 %	-	14,05 %	49,66 %	-10,33 %	56,92 %	24,36 %	3,19 %	-14,67 %	1/2011-7/2011	0,58	0,73	1,10	0,96
-	-	-	4,05 %	12,04 %	-5,26 %	51,02 %	10,60 %	2,65 %	-8,79 %	12/2008-3/2009	0,38	0,46	0,23	0,46
-	-	-	3,29 %	11,82 %	-5,34 %	51,02 %	10,56 %	2,71 %	-8,92 %	12/2008-3/2009	0,31	0,38	0,15	0,37
-	-	-	-3,39 %	9,95 %	-5,24 %	46,67 %	8,84 %	2,54 %	-15,49 %	7/2008-2/2009	-0,38	0,16	-0,6	-0,22
13,57 %	6,05 %	-3,66 %	9,20 %	19,70 %	-15,18 %	57,38 %	19,52 %	5,02 %	-29,09 %	2/2004-4/2005	0,47	-0,13	0,42	0,32
-	-	-	2,29 %	10,63 %	-6,98 %	52,38 %	15,18 %	4,17 %	-24,69 %	2/2009-1/2010	0,15	-0,29	0,03	0,09
-3,34 %	4,49 %	-12,77 %	-1,07 %	15,61 %	-17,46 %	51 %	21,00 %	6,27 %	-31,47 %	2/2004-8/2006	-0,05	-0,31	-0,14	-0,03
0,20 %	-	-	2,03 %	4,42 %	-3,17 %	50 %	5,36 %	1,41 %	-9,70 %	5/2010-10/2011	0,38	-0,33	0,02	0,21
-2,07 %	0,19 %	-	3,85 %	38,16 %	-14,29 %	55,38 %	25,93 %	6,68 %	-28,49 %	12/2008-7/2010	0,15	-0,44	0,08	0,14
-2,19 %	10,92 %	-3,3 %	12,35 %	18,96 %	-16,71 %	56,84 %	23,87 %	6,40 %	-32,83 %	2/2009-1/2010	0,52	-0,46	0,47	0,38
-	-	-	7,09 %	51,62 %	-13,45 %	43,48 %	38,42 %	6,28 %	-35,47 %	5/2009-9/2010	0,18	-0,47	0,24	0,20
14,26 %	5,38 %	13,38 %	5,73 %	20,77 %	-15,23 %	54,55 %	21,14 %	5,83 %	-33,76 %	2/2003-8/2004	0,27	-0,48	0,19	0,17
-1,59 %	13,15 %	-3,82 %	-2,36 %	25,31 %	-23,5 %	55 %	35,70 %	10,92 %	-50,33 %	2/2009-1/2010	-0,07	-0,54	-0,11	-0,05
-12,4 %	10,52 %	-8,61 %	2,97 %	24,19 %	-22,94 %	53,66 %	35,33 %	10,10 %	-48,36 %	2/2009-12/2011	0,08	-0,55	0,03	0,06
-5,79 %	13,95 %	-22,57 %	-6,17 %	23,92 %	-22,62 %	50,57 %	34,65 %	10,08 %	-52,91 %	2/2009-1/2012	-0,18	-0,59	-0,23	-0,12
-8,77 %	15,19 %	-20,4 %	-7,55 %	32,40 %	-27,82 %	51,72 %	44,40 %	13,03 %	-61,93 %	2/2009-1/2010	-0,17	-0,59	-0,21	-0,12
-3,1 %	6,52 %	-14,33 %	-4,4 %	15,98 %	-15,75 %	48,28 %	23,42 %	6,91 %	-41,32 %	2/2009-1/2012	-0,19	-0,63	-0,26	-0,11
-3,69 %	17,98 %	-23,94 %	-7,05 %	34,92 %	-32,56 %	51 %	45,47 %	13,22 %	-61,41 %	2/2009-1/2010	-0,16	-0,63	-0,2	-0,11
9,04 %	-8,44 %	-2,08 %	0,03 %	17,79 %	-13,17 %	49,46 %	16,41 %	4,37 %	-28,71 %	1/2009-12/2011	0,00	-0,72	-0,12	0,00
0,28 %	-	-	-1,12 %	7,35 %	-3,9 %	32,20 %	6,51 %	1,46 %	-17,84 %	2/2009-7/2011	-0,17	-1,08	-0,6	-0,06
-	-	-	-4,77 %	2,97 %	-3,99 %	50 %	7,27 %	2,74 %	-10,43 %	2/2011-11/2011	-0,66	-	-0,7	-0,46
-	-	-	-1,94 %	2,97 %	-3,97 %	42,11 %	6,36 %	2,03 %	-7,16 %	10/2010-1/2012	-0,31	-	-0,55	-0,27
-	-	-	-1,4 %	3,43 %	-2,46 %	45,45 %	5,20 %	1,53 %	-13,97 %	4/2010-10/2011	-0,27	-	-0,62	-0,1
-	-	-	-0,97 %	1,45 %	-2,49 %	50 %	3,58 %	1,28 %	-2,83 %	4/2011-6/2011	-0,27	-	-0,65	-0,34
-	-	-	-1,47 %	4,84 %	-4,42 %	53,85 %	7,21 %	2,27 %	-10,79 %	11/2009-11/2010	-0,20	-	-0,43	-0,14
-22,58 %	6,08 %	-	-0,63 %	8,40 %	-10,09 %	55,26 %	8,47 %	2,80 %	-22,63 %	3/2007-12/2007	-0,07	0,20	-0,26	-0,03
26,64 %	13,71 %	21,34 %	8,74 %	22,98 %	-21,24 %	52,14 %	28,22 %	7,37 %	-49,26 %	2/2003-8/2004	0,31	-0,41	0,27	0,18
-	-	-	-1,65 %	3,33 %	-2,46 %	47,50 %	4,98 %	1,56 %	-14,55 %	4/2010-9/2011	-0,33	-0,47	-0,66	-0,11
-	-	-	0,20 %	6,49 %	-6,53 %	65,22 %	5,77 %	1,82 %	-13,26 %	6/2008-10/2008	0,03	1,33	-0,27	0,02
-	-	-	1,35 %	14,08 %	-22,57 %	61,36 %	23,54 %	8,81 %	-47,00 %	6/2008-2/2009	0,06	1,31	-0,02	0,03
2,93 %	6,52 %	-	0,95 %	8,79 %	-13,06 %	57,35 %	15,20 %	5,20 %	-37,60 %	2/2008-9/2009	0,06	0,83	-0,05	0,03
19,16 %	-23,17 %	22,24 %	-2,91 %	19,34 %	-20,88 %	51,85 %	22,66 %	7,27 %	-60,33 %	6/2008-4/2009	-0,13	0,81	-0,19	-0,05
-	-	-	-1,37 %	9,99 %	-10,57 %	54,17 %	16,71 %	5,45 %	-35,91 %	6/2008-12/2008	-0,08	0,75	-0,17	-0,04
17,84 %	-	-	1,43 %	12,25 %	-19,14 %	57,89 %	20,26 %	6,87 %	-46,41 %	6/2008-2/2009	0,07	0,74	-0,02	0,03
-	-	-	-1,95 %	9,98 %	-10,58 %	54,17 %	16,72 %	5,50 %	-36,17 %	6/2008-12/2008	-0,12	0,71	-0,2	-0,05

\***Sharpe Ratio:** misst die iber den risikolosen Zins hinausgehende Rendite (Uberschussrendite) eines Fonds. Im Zähler die Uberschussrendite, im Nenner das Risiko (ausgedrückt als Volatilität). Eine positive Sharpe Ratio (größer 1) zeigt, dass gegenüber dem Geldmarkt eine Mehrrendite erwirtschaftet wurde, eine Ratio unter null zeigt, dass nicht einmal der Geldmarktzins erreicht wurde. Unterscheiden sich also zwei Fonds sowohl in der erzielten Rendite als auch in der Volatilität, sollte unter sonst gleichen Bedingungen der Fonds mit der höheren Sharpe Ratio bevorzugt werden. Nicht alle Daten standen software-systems zur Verfügung! **Sortino Ratio:** aus der Sharpe Ratio entwickelte Effizienzkennzahl. Sie setzt den über dem risikolosen Zins liegenden Ertrag in ein Verhältnis mit der Downside Deviation (auch „negative Volatilität“ oder Abweichung der Performance vom Mittelwert nach unten). **Calmar Ratio:** Diese Risikokennzahl wird ermittelt, indem man die annualisierte Performance durch den maximalen Rückschlag (Maximum Drawdown) teilt – je höher dieser Wert ist, desto attraktiver ist ein Fonds. / \* Die Sharpe Ratio in dieser Tabelle wurde mit einem risikolosen Zinssatz von 0,00 % berechnet.

**Alternative Investments – Februar 2012 – gereiht nach Mod. Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)**

Rohstoffstrategien (Euro)	Wäh- rung	ISIN WPKN	Fonds- start	Mindest- anlage	Perf. 02/12	Perf. 01/12	2012	2011	2010	2009	2008
Pioneer Funds Commodity Alpha A EUR	EUR	LU0313643024	Feb. 08	–	EUR 2,02 %	4,08 %	4,08 %	-13,9 %	13,64 %	33,73 %	-32,46 %
CS (Lux) DJ-AIG Commodity In.Plus EUR B	EUR	LU0230916586	Nov. 05	1 Stück	EUR 2,41 %	2,49 %	2,49 %	-13,15 %	15,80 %	22,37 %	-42,22 %
Pioneer S.F. – Euro Commodities E T EUR	EUR	LU0273973874	Sept. 06	–	EUR 2,20 %	3,54 %	3,54 %	-10,18 %	12,64 %	22,92 %	-41,8 %
UBS (Lux) Rogers Int.Commodity Ind.EUR	EUR	LU0239752115	Feb. 06	–	EUR 4,18 %	3,17 %	3,17 %	-8,14 %	13,54 %	29,69 %	-45,98 %
DB Platinum IV RIC Index Fund I1C-E	EUR	LU0246669484	Juni 06	–	EUR 4,39 %	3,36 %	3,36 %	-8,19 %	13,18 %	28,29 %	-35,73 %
JB Commodity-EUR	EUR	LU0244124821	Feb. 06	–	EUR 3,91 %	3,32 %	3,32 %	-6,79 %	13,19 %	15,49 %	-39,35 %
Pioneer Funds Commodity Alpha I EUR Hd	EUR	LU0350748561	Feb. 08	–	EUR 4,30 %	5,15 %	5,15 %	-15,39 %	4,39 %	37,86 %	-37 %
Pioneer Funds Commodity Alpha A EUR Hd	EUR	LU0313643370	Feb. 08	–	EUR 4,21 %	5,02 %	5,02 %	-16,56 %	5,87 %	37,24 %	-36,59 %
UniCommodities	EUR	LU0249045476	April 06	–	EUR 2,74 %	2,46 %	2,46 %	-12,93 %	13,08 %	23,12 %	-42,82 %
EasyETF GSCI B EUR (hedged)	EUR	LU0227566303	Dez. 04	100.000	EUR 6,02 %	2,20 %	2,20 %	-2,24 %	7,18 %	11,31 %	-47,59 %
UBS (CH) Commodity Fund EUR	EUR	CH0021046898	Mai 05	1 Stück	EUR 2,48 %	2,38 %	2,38 %	-15,23 %	13,51 %	17,48 %	-37,11 %
Deka Commodities TF	EUR	LU0263138561	Okt. 06	50	EUR 2,89 %	4,11 %	4,11 %	-15,57 %	11,01 %	22,00 %	-43,61 %
DWS Invest Commodity Plus FC	EUR	LU0210304142	März 05	500.000	EUR 0,35 %	3,98 %	3,98 %	-10,33 %	13,08 %	9,39 %	-24,99 %
DWS Invest Commodity Plus LC	EUR	LU0210303920	März 05	1 Stück	EUR 0,31 %	3,94 %	3,94 %	-10,86 %	12,44 %	8,54 %	-25,44 %
Parvest World Agriculture	EUR	LU0363509208	April 08	1 Stück	EUR 1,93 %	-0,82 %	-0,82 %	-15,07 %	27,77 %	3,25 %	-30,85 %
DB Platinum Commodity Euro I1C	EUR	LU0216467257	Mai 05	–	EUR 1,23 %	-1,04 %	-1,04 %	-24,12 %	-1,13 %	40,32 %	-30,92 %
DB Platinum Commodity Euro R1C	EUR	LU0216467174	Mai 05	1 Stück	EUR 1,19 %	-1,09 %	-1,09 %	-24,48 %	-1,59 %	39,62 %	-31,28 %
DB Platinum Commodity EUR R2C	EUR	LU0245949630	Sept. 08	–	EUR 1,09 %	-1,19 %	-1,19 %	-25,45 %	-2,88 %	37,82 %	-37,89 %
FTC Commodity Fund Alpha	EUR	GI000A0H01J8	März 05	100.000	EUR 8,09 %	3,72 %	3,72 %	-12,74 %	-9,36 %	-12,89 %	29,53 %
Enovara S&P DTI Fund I EUR	EUR	IE00B1CH3B77	Dez. 06	–	EUR -2,76 %	-1,84 %	-1,84 %	-0,76 %	-6,11 %	-9,38 %	10,30 %
Enovara S&P DTI Fund A EUR	EUR	IE00B1CH3737	Dez. 06	1.000	EUR -2,85 %	-1,95 %	-1,95 %	-8,07 %	-6,72 %	-9,9 %	9,31 %
<b>Fonds – jünger als 3 Jahre</b>											
Threadneedle Lux Enhanced Commodities	EUR	LU0515768454	Juni 10	2.500	EUR 3,05 %	4,39 %	4,39 %	-5,98 %	29,32 %	–	–
<b>Rohstoffstrategien (USD)</b>											
CS (LUX) DJ-AIG Commodity In.Plus USD I	USD	LU0230918954	Nov. 05	1 Stück	USD 2,51 %	2,66 %	2,66 %	-11,91 %	18,00 %	29,27 %	-39,44 %
PIMCO CommoditiesPlus Strategy E Inc	USD	IE00B1FZR055	Okt. 06	–	USD 2,85 %	3,10 %	3,10 %	-14,18 %	19,73 %	37,30 %	-37,99 %
CS (Lux) DJ-AIG Commodity In.Plus USD B	USD	LU0230918368	Juni 06	1 Stück	USD 2,43 %	2,57 %	2,57 %	-12,81 %	16,84 %	27,99 %	-40,05 %
UBS (Lux) Rogers Int.Commodity Ind.USD	USD	LU0239752032	Feb. 06	–	USD 4,18 %	3,22 %	3,22 %	-7,72 %	14,38 %	30,98 %	-46,1 %
JB Commodity-USD	USD	LU0244125554	Feb. 06	–	USD 3,99 %	3,40 %	3,40 %	-6,08 %	14,90 %	16,44 %	-36,31 %
BNPP Fund Commodity World	USD	LU0229438048	–	–	USD 2,50 %	2,84 %	2,84 %	-10,35 %	15,73 %	18,61 %	-35,01 %
EasyETF GSCI (USD)	USD	LU0203243844	Mai 05	–	USD 6,00 %	2,03 %	2,03 %	-1,59 %	8,40 %	12,69 %	-46,76 %
Pioneer Funds Commodity Alpha A USD	USD	LU0313643297	Feb. 08	–	USD 4,24 %	4,97 %	4,97 %	-16,71 %	6,27 %	38,02 %	-36,18 %
Parvest World Agriculture USD	USD	LU0347707944	April 08	1 Stück	USD 1,92 %	-0,76 %	-0,76 %	-15,18 %	30,06 %	4,79 %	-31,11 %
DWS Invest Commodity Plus A2	USD	LU0273166545	Nov. 06	1 Stück	USD 2,72 %	5,21 %	5,21 %	-13,08 %	4,78 %	9,69 %	-28,19 %
Enovara S&P DTI Fund I USD	USD	IE00B1CH3950	Dez. 06	–	USD -2,79 %	-1,91 %	-1,91 %	-7,83 %	-6,12 %	-9,55 %	8,02 %
<b>Fonds – jünger als 3 Jahre</b>											
Threadneedle Lux Enhanced Commodities AU	USD	LU0515768298	Juni 10	2.500	USD 3,20 %	4,42 %	4,42 %	-4,97 %	30,07 %	–	–
CS SICAV One (Lux) Commodity Allocat	USD	LU0496465690	April 10	–	USD 2,47 %	2,96 %	2,96 %	-12,96 %	18,42 %	–	–
<b>Sonstige (Euro)</b>											
AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol A	EUR	LU0326194015	Feb. 02	50.000	EUR -0,14 %	2,95 %	2,95 %	0,70 %	6,52 %	4,38 %	7,18 %
PIA VM Other Assets Strategy	EUR	AT0000A064D2	Sept. 07	–	EUR -0,1 %	1,79 %	1,79 %	-1,39 %	3,34 %	8,17 %	-10,14 %
Invesco Global Absolute Return	EUR	LU0334857942	März 08	1.500	EUR 2,41 %	0,28 %	0,28 %	9,56 %	6,97 %	-12,8 %	5,30 %
Morgan Stanley Div.Alp.Pl.VaR 400 EUR I	EUR	LU0299413863	Juni 08	500.000	EUR 2,85 %	0,79 %	0,79 %	-0,69 %	10,52 %	-0,98 %	0,95 %
Morgan Stanley Div.Alp.Pl.VaR 400 EUR A	EUR	LU0299413608	Juni 06	–	EUR 2,77 %	0,71 %	0,71 %	-1,7 %	9,49 %	-1,85 %	0,51 %
Macquarie beta plus T	EUR	AT0000A05EG3	Mai 07	–	EUR 2,60 %	3,50 %	3,50 %	-9,61 %	-2,2 %	11,17 %	-3,72 %
Macquarie beta plus VI	EUR	AT0000A05WA8	Juli 07	–	EUR 2,60 %	3,50 %	3,50 %	-9,62 %	-2,21 %	11,19 %	-3,72 %
First Private Alpha Global B	EUR	DE000A0KFTB4	Dez. 07	500.000	EUR -1,47 %	-0,91 %	-0,91 %	-1,96 %	10,06 %	-1,63 %	-2,19 %
FTC Gideon I	EUR	AT0000499785	Feb. 05	–	EUR 2,34 %	0,03 %	0,03 %	-3,6 %	4,89 %	5,71 %	-5,53 %
Morgan Stanley Div.Alp.Pl.VaR 400 EUR B	EUR	LU0299417690	Juni 06	–	EUR 2,68 %	0,62 %	0,62 %	-2,67 %	8,41 %	-2,79 %	-0,08 %
Morgan Stanley FX Alpha Pl.RC 400 Euro	EUR	LU0283946597	Feb. 07	5.000	EUR -2,65 %	-1,41 %	-1,41 %	-0,86 %	2,65 %	0,03 %	-3,1 %

Alle Daten sind trotz sorgfältiger und gewissenhafter Recherchen ohne Gewähr. Die Kennzahlen werden auf Basis der von den Gesellschaften für das jeweilige Monatsende (beziehungsweise die letzte Monatswoche) veröffentlichten Werte berechnet. Die dargestellten Informationen stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf der Produkte dar. FONDS professionell übernimmt keine wie auch immer abgeleitete Haftung für Nachteile oder Verluste, die sich aus dem Vertrauen auf die hier veröffentlichten Daten und Informationen ergeben. Bei Produkten, die es kürzer als ein Jahr gibt, werden einige Kennzahlen wegen mangelnder Aussagekraft nicht berechnet.

Quelle: software-systems.at

## Alternative Investments – Februar 2012 – gereiht nach Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

2007	2006	2005	s. Start p. a.	Bester Monat	Schlecht. Monat	Positive Monate	Standard- abw. ann.	Downside Deviation	Maximum Drawdown	Drawdown- Phase	Mod. Sh.* Ratio s. Start	Mod. Sh.* Ratio 36 M	Sortino Ratio	Calmar Ratio
-	-	-	-2,07 %	9,93 %	-10,61 %	54,17 %	16,70 %	5,49 %	-36,09 %	6/2008-12/2008	-0,12	0,70	-0,21	-0,06
12,62 %	-1,39 %	1,84 %	-3,04 %	14,20 %	-24,46 %	57,33 %	21,51 %	7,45 %	-59,25 %	6/2008-2/2009	-0,14	0,69	-0,19	-0,05
7,71 %	-	-	-4,56 %	13,02 %	-28,16 %	54,55 %	23,25 %	8,15 %	-56,83 %	6/2008-2/2009	-0,20	0,69	-0,23	-0,08
26,76 %	-5,65 %	-	-1,81 %	16,32 %	-25,32 %	60,29 %	23,67 %	8,48 %	-59,41 %	6/2008-2/2009	-0,08	0,67	-0,13	-0,03
-	-	-	-3,58 %	16,17 %	-17,04 %	55 %	23,37 %	8,03 %	-38,14 %	9/2008-2/2009	-0,15	0,66	-0,2	-0,09
22,92 %	-11,25 %	-	-3,09 %	13,85 %	-23,94 %	48,57 %	21,77 %	6,85 %	-57,19 %	6/2008-2/2009	-0,14	0,62	-0,21	-0,05
-	-	-	-5,45 %	10,24 %	-18,63 %	56,52 %	21,19 %	7,52 %	-47,30 %	6/2008-2/2009	-0,26	0,61	-0,28	-0,12
-	-	-	-5,43 %	9,87 %	-18,54 %	56,52 %	20,88 %	7,41 %	-46,58 %	6/2008-2/2009	-0,26	0,60	-0,29	-0,12
11,20 %	-4,41 %	-	-4,91 %	12,68 %	-23,87 %	58,21 %	21,60 %	7,69 %	-57,58 %	6/2008-2/2009	-0,23	0,57	-0,26	-0,09
29,44 %	-19,96 %	-	-7,5 %	19,49 %	-28,38 %	55,22 %	27,08 %	9,47 %	-68,02 %	6/2008-2/2009	-0,28	0,56	-0,29	-0,11
13,07 %	-3,89 %	11,77 %	-1,85 %	12,43 %	-23,02 %	58,23 %	20,38 %	7,19 %	-55,16 %	6/2008-2/2009	-0,09	0,49	-0,15	-0,03
10,92 %	0,30 %	-	-5,5 %	13,47 %	-26,95 %	53,23 %	22,93 %	7,84 %	-58,71 %	6/2008-3/2009	-0,24	0,47	-0,27	-0,09
4,81 %	6,50 %	2,44 %	-0,16 %	13,33 %	-10,68 %	50 %	16,85 %	4,70 %	-39,53 %	6/2008-9/2009	-0,01	0,40	-0,13	0,00
4,14 %	5,82 %	1,97 %	-0,79 %	13,27 %	-10,72 %	48,78 %	16,85 %	4,74 %	-40,08 %	6/2008-9/2009	-0,05	0,35	-0,16	-0,02
-	-	-	-6,78 %	13,90 %	-17,44 %	53,33 %	25,41 %	7,96 %	-46,29 %	6/2008-5/2010	-0,27	0,33	-0,32	-0,15
23,65 %	-	-	-2,56 %	13,65 %	-24,59 %	53,70 %	23,79 %	7,82 %	-53,64 %	6/2008-2/2009	-0,11	0,24	-0,17	-0,05
41,49 %	38,54 %	2,31 %	5,27 %	14,52 %	-24,62 %	55,56 %	21,28 %	6,70 %	-53,80 %	6/2008-2/2009	0,25	0,21	0,14	0,10
-	-	-	-13,37 %	13,49 %	-24,71 %	48,78 %	23,17 %	8,22 %	-43,34 %	8/2008-2/2009	-0,58	0,14	-0,54	-0,31
19,97 %	16,32 %	15,47 %	6,18 %	17,39 %	-18,65 %	50 %	20,98 %	5,25 %	-34,79 %	2/2009-8/2010	0,29	-0,53	0,23	0,18
6,79 %	0,51 %	-	-0,36 %	10,69 %	-6,84 %	51,61 %	9,43 %	2,74 %	-21,49 %	11/2008-8/2010	-0,04	-0,68	-0,24	-0,02
5,96 %	0,46 %	-	-2,41 %	10,61 %	-7,02 %	46,77 %	9,45 %	2,78 %	-25,16 %	11/2008-1/2012	-0,26	-1,04	-0,45	-0,1
-	-	-	16,25 %	10,35 %	-14,33 %	63,16 %	19,22 %	6,71 %	-18,15 %	4/2011-9/2011	0,85	-	0,62	0,90
16,21 %	0,65 %	-	-0,44 %	14,99 %	-23,96 %	57,14 %	22,41 %	7,79 %	-56,96 %	6/2008-2/2009	-0,02	0,85	-0,09	-0,01
-	-	-	-2,98 %	15,98 %	-22,09 %	58,54 %	23,45 %	8,53 %	-41,65 %	8/2008-2/2009	-0,13	0,83	-0,17	-0,07
15,03 %	1,17 %	2,07 %	-0,78 %	14,90 %	-24,02 %	57,33 %	21,33 %	7,33 %	-57,24 %	6/2008-2/2009	-0,04	0,79	-0,11	-0,01
27,63 %	-4,74 %	-	-1,18 %	16,46 %	-25,03 %	60,29 %	23,57 %	8,56 %	-59,24 %	6/2008-2/2009	-0,05	0,71	-0,10	-0,02
25,89 %	-10,81 %	-	-1,25 %	13,93 %	-22,71 %	50 %	21,41 %	6,67 %	-54,94 %	6/2008-2/2009	-0,06	0,70	-0,14	-0,02
28,60 %	-4,07 %	-	0,27 %	12,81 %	-25,93 %	56,92 %	23,46 %	8,17 %	-58,75 %	6/2008-2/2009	0,01	0,64	-0,06	0,00
32,01 %	-15,55 %	13,22 %	-2,86 %	20,74 %	-28,08 %	58,75 %	27,23 %	9,10 %	-67,72 %	6/2008-2/2009	-0,11	0,62	-0,15	-0,04
-	-	-	-5,1 %	10,09 %	-18,01 %	56,52 %	20,81 %	7,33 %	-46,47 %	6/2008-2/2009	-0,24	0,62	-0,28	-0,11
-	-	-	-6,08 %	14,06 %	-17,36 %	53,33 %	25,37 %	8,28 %	-44,97 %	6/2008-5/2010	-0,24	0,37	-0,28	-0,14
19,10 %	-	-	-2,15 %	18,24 %	-18,86 %	52,54 %	24,05 %	7,30 %	-51,22 %	6/2008-2/2009	-0,09	0,30	-0,16	-0,04
8,31 %	0,59 %	-	-1,94 %	10,24 %	-7,01 %	46,77 %	9,39 %	2,72 %	-24,39 %	11/2008-1/2012	-0,21	-0,98	-0,41	-0,08
-	-	-	17,49 %	10,54 %	-14,14 %	63,16 %	19,17 %	6,59 %	-17,82 %	4/2011-9/2011	0,91	-	0,68	0,98
-	-	-	3,46 %	10,22 %	-14,58 %	61,90 %	19,43 %	6,64 %	-20,23 %	4/2011-9/2011	0,18	-	0,07	0,17
-	-	-	5,54 %	3,58 %	-3,51 %	61,70 %	6,00 %	1,84 %	-5,41 %	12/2008-4/2009	0,92	1,20	0,57	1,02
2,80 %	-	-	0,83 %	3,33 %	-6,17 %	59,62 %	5,32 %	1,90 %	-12,71 %	7/2008-1/2009	0,16	0,91	-0,16	0,07
-	-	-	1,96 %	4,07 %	-7,5 %	55,32 %	6,31 %	2,12 %	-14,99 %	12/2008-9/2009	0,31	0,82	0,01	0,13
-	-	-	2,78 %	3,78 %	-3,87 %	52,27 %	4,56 %	1,19 %	-6,97 %	2/2011-9/2011	0,61	0,71	0,21	0,40
-	-	-	1,84 %	3,69 %	-4 %	52,27 %	4,58 %	1,18 %	-7,55 %	2/2011-9/2011	0,40	0,51	-0,02	0,24
-4,88 %	-	-	-1,48 %	9,53 %	-9,05 %	47,37 %	11,85 %	3,53 %	-21,63 %	5/2007-2/2009	-0,13	0,47	-0,28	-0,07
-5,91 %	-	-	-1,77 %	9,54 %	-9,05 %	47,27 %	12,12 %	3,62 %	-22,29 %	6/2007-2/2009	-0,15	0,47	-0,29	-0,08
-	-	-	0,83 %	4,20 %	-2,8 %	48,78 %	5,23 %	1,45 %	-6,66 %	8/2008-7/2009	0,16	0,34	-0,22	0,13
3,98 %	1,35 %	-	1,05 %	6,45 %	-8,02 %	55,56 %	9,10 %	2,70 %	-14,62 %	10/2007-6/2008	0,12	0,28	-0,09	0,07
-	-	-	0,84 %	4,20 %	-4,58 %	50 %	5,63 %	1,53 %	-10,40 %	9/2010-9/2011	0,15	0,25	-0,2	0,08
4,00 %	-	-	0,23 %	5,00 %	-3,68 %	52,54 %	4,19 %	1,24 %	-7,16 %	8/2008-8/2011	0,05	0,05	-0,39	0,03

\*Sharpe Ratio: misst die iber den risikolosen Zins hinausgehende Rendite (Uberschussrendite) eines Fonds. Im Zähler die Überschussrendite, im Nenner das Risiko (ausgedrückt als Volatilität). Eine positive Sharpe Ratio (größer 1) zeigt, dass gegenüber dem Geldmarkt eine Mehrendite erwirtschaftet wurde, eine Ratio unter null zeigt, dass nicht einmal der Geldmarktzins erreicht wurde. Unterscheiden sich also zwei Fonds sowohl in der erzielten Rendite als auch in der Volatilität, sollte unter sonst gleichen Bedingungen der Fonds mit der höheren Sharpe Ratio bevorzugt werden. Nicht alle Daten standen software-systems zur Verfügung! Sortino Ratio: aus der Sharpe Ratio entwickelte Effizienz Kennzahl. Sie setzt den über dem risikolosen Zins liegenden Ertrag in ein Verhältnis mit der Downside Deviation (auch „negative Volatilität“ oder Abweichung der Performance vom Mittelwert nach unten). Calmar Ratio: Diese Risikokennzahl wird ermittelt, indem man die annualisierte Performance durch den maximalen Rückschlag (Maximum Drawdown) teilt – je höher dieser Wert ist, desto attraktiver ist ein Fonds. / \* Die Sharpe Ratio in dieser Tabelle wurde mit einem risikolosen Zinssatz von 0,00 % berechnet.