Alternative Investments – Oktober 2010 – gereiht nach Mod. Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

Hedgefonds (Euro)	Währung	ISIN WPKN	Fondsstart	Mindestanlage		Perf. 10/10	Perf. 09/10	2010	2009	2008	2007	2006
Amundi Dynarbitrage Volatility	EUR	LU0228157250	Okt. 05	–	EUR	0,35 %	0,06 %	0,59 %	1,95 %	6,01 %	3,92 %	2,62 %
Threadneedle Euro Smaller Comp. Crescendo EUR	EUR	KYG8848E1199	Jän. 07	250.000	EUR	1,10 %	0,30 %	7,65 %	3,20 %	6,20 %	11,38 %	–
ESPA Bond System Extra	EUR	AT0000497466	Mai 06	–	EUR	-1,29 %	-0,85 %	8,52 %	1,83 %	11,79 %	1,12 %	2,37 %
Amundi Funds Arbitrage Inflation I	EUR	LU0228154828	Okt. 05	500.000	EUR	-0,05 %	0,07 %	-1,48 %	1,92 %	4,71 %	2,99 %	0,81 %
Sharpe Systems Fund	EUR	KYG8069P1081	Mai 05	100.000	EUR	–	0,07 %	3,58 %	5,34 %	5,68 %	-6,34 %	7,09 %
Amundi Arbitrage Inflation Clas. Cap	EUR	LU0228155478	Okt. 05	–	EUR	-0,08 %	0,03 %	-1,95 %	1,41 %	4,41 %	2,57 %	0,62 %
Amundi Funds Dynarbitrage Forex C	EUR	LU0228158738	Okt. 05	–	EUR	-0,50 %	-0,17 %	2,29 %	4,88 %	-0,44 %	-1,05 %	3,14 %
ESPA Alternative Emerging Markets A	EUR	AT0000495221	Juni 05	1 Stück	EUR	1,71 %	0,50 %	-7,46 %	27,97 %	14,34 %	-1,66 %	-0,45 %
Da Vinci Arbitrage Fund Class I	EUR	SG9999003081	Dez. 06	250.000	EUR	-0,52 %	-1,49 %	-2,30 %	7,17 %	4,09 %	29,14 %	–
ESPA T 1750 A	EUR	AT0000A04FY6	Feb. 07	–	EUR	0,18 %	-0,21 %	1,42 %	7,09 %	-2,37 %	-0,35 %	–
Amundi Funds Arbitrage VaR 2 EUR	EUR	LU0210817283	April 05	–	EUR	0,15 %	0,27 %	0,93 %	12,33 %	-2,53 %	1,27 %	3,00 %
JPM Highbridge Sta. Mkt. Neutral EUR	EUR	LU0273792142	Nov. 06	25.000	EUR	1,01 %	0,44 %	-3,64 %	-2,87 %	12,75 %	-0,44 %	1,26 %
Da Vinci Arbitrage Fund Class R	EUR	SG9999003099	Dez. 06	1.000	EUR	-0,63 %	-1,55 %	-3,12 %	5,95 %	3,08 %	28,49 %	–
ESPA Bond Global-Alpha T	EUR	AT0000A05F50	Juni 07	–	EUR	-3,64 %	-1,80 %	-8,01 %	-10,45 %	34,89 %	10,45 %	–
HI VB Global Trend	EUR	DE0005321418	März 06	1.000	EUR	3,81 %	1,15 %	-0,90 %	-5,94 %	16,26 %	4,05 %	-0,21 %
ESPA Alternative Global Markets A	EUR	AT0000A012G4	Juni 06	1 Stück	EUR	-1,51 %	-0,52 %	2,70 %	21,07 %	-9,83 %	15,65 %	-2,86 %
Zulauf Europe Fund EURO	EUR	KYG9893N1034	Aug. 98	150.000	EUR	1,04 %	1,37 %	4,80 %	18,56 %	-16,12 %	5,57 %	6,52 %
TOP STRATEGIE alternative	EUR	AT0000500855	Nov. 05	–	EUR	2,38 %	3,55 %	-0,38 %	-9,56 %	16,36 %	3,08 %	0,41 %
Amundi Dynarbitrage VaR4 EUR	EUR	LU0210819578	April 05	–	EUR	0,31 %	0,24 %	0,62 %	20,76 %	-13,86 %	-0,98 %	3,76 %
Sauren Global Hedgefonds	EUR	LU0191372795	Juli 07	–	EUR	1,04 %	0,24 %	3,66 %	8,96 %	-13,69 %	6,25 %	4,26 %
Hypo Alpha Selection	EUR	AT0000A05HK8	Juni 07	–	EUR	-2,54 %	3,91 %	11,86 %	18,93 %	-28,34 %	-7,46 %	–
Valorinvest marktneutral	EUR	LU0141754829	März 02	5.000	EUR	0,58 %	1,29 %	-4,27 %	-2,30 %	0,18 %	1,82 %	-1,26 %
DB Platinum IV Dynamic Altern.Portf	EUR	LU0189063414	Mai 05	–	EUR	1,03 %	3,57 %	-0,46 %	12,32 %	-24,15 %	13,67 %	12,65 %
ESPA B.Euro-Alpha	EUR	AT0000A03DF2	Nov. 06	1.500	EUR	-7,18 %	-0,39 %	-2,10 %	-1,44 %	-24,95 %	8,86 %	2,63 %
BNPP Plan International Derivatives I	EUR	LU0238588510	Juni 06	–	EUR	5,66 %	11,11 %	-4,16 %	53,09 %	-73,86 %	-1,09 %	17,15 %
Man RMF Diversified Class A (EUR)	EUR	LU0167694446	Mai 03	10.000	EUR	1,78 %	2,00 %	2,17 %	8,71 %	-22,65 %	10,72 %	3,09 %
ESPA Portfolio Creative	EUR	AT0000629415	Feb. 04	100	EUR	-0,36 %	0,07 %	-3,55 %	0,66 %	-2,62 %	0,45 %	3,45 %
3BG-Alternatives	EUR	AT0000A02FZ7	Okt. 06	–	EUR	1,98 %	0,87 %	0,88 %	1,44 %	-20,25 %	6,35 %	7,98 %
Raiffeisen-Hedge-Dachfonds	EUR	AT0000619028	Okt. 04	1 Anteil	EUR	0,00 %	0,93 %	0,69 %	3,48 %	-21,61 %	5,91 %	7,26 %
ESPA Alternative Multistrategie	EUR	AT0000495114	Juni 05	100	EUR	–	0,50 %	-4,15 %	5,79 %	-33,55 %	19,59 %	7,60 %
Salus Alpha Equity Hedged	EUR	AT0000A062X4	Sept. 07	5.000	EUR	-1,25 %	0,62 %	4,52 %	-7,11 %	-7,89 %	-1,38 %	–
ESPA Belmont Dynamic Strategies	EUR	AT0000A02Z42	Nov. 06	1 Stück	EUR	0,00 %	3,54 %	-6,63 %	-3,94 %	-15,42 %	4,67 %	1,55 %
Constantia Alpha Strategies	EUR	AT0000620976	Mai 04	100	EUR	-9,38 %	0,60 %	-5,60 %	1,34 %	-16,60 %	5,84 %	9,88 %
Fonds – jünger als 3 Jahre												
Heracles Long/Short MI Fund BP EUR	EUR	LU0375726329	Okt. 08	50	EUR	-0,50 %	-0,46 %	2,22 %	-0,39 %	10,23 %	–	–
Heracles Long/Short MI Fund BI EUR	EUR	LU0375726162	Okt. 08	75.000	EUR	-0,46 %	-0,43 %	2,91 %	0,68 %	6,64 %	–	–
Heracles Long/Short MI Fund AI EUR	EUR	LU0343921531	März 08	500.000	EUR	-0,46 %	-0,42 %	2,88 %	0,61 %	9,47 %	–	–
Heracles Long/Short MI Fund AP EUR	EUR	LU0343921457	März 08	50	EUR	-0,50 %	-0,46 %	2,23 %	-0,26 %	8,09 %	–	–
ING (L) Invest Alternative Beta P Cap EUR	EUR	LU0370038167	Juni 08	–	EUR	-0,96 %	-4,98 %	4,83 %	9,77 %	-4,97 %	–	–
BNPP Plan International Derivatives A	EUR	LU0258897114	Juni 06	–	EUR	5,39 %	10,87 %	-6,35 %	49,82 %	-14,29 %	–	–
Lyxor EF Caxton Equity	EUR	LU0261331903	Sept. 06	1.000	EUR	3,45 %	8,66 %	5,03 %	31,69 %	-33,21 %	–	–
Salus Alpha Event Driven	EUR	AT0000A08QE6	Feb. 08	5.000	EUR	-1,14 %	0,37 %	3,97 %	-4,10 %	-6,73 %	–	–
AC Alternative-Pharos Evolution A EUR	EUR	LU0408105103	März 09	9.5000	EUR	-7,92 %	3,53 %	-9,49 %	-12,11 %	–	–	–
Hedgefonds (USD)												
Threadneedle Euro Smaller Comp. Crescendo USD	USD	KYG8848E1355	Jän. 07	250.000	USD	1,10 %	0,32 %	7,38 %	2,56 %	5,29 %	10,64 %	–
Amundi Dynarb Forex Asia Pac.USD	USD	LU0236500889	Aug. 06	–	USD	-0,07 %	-0,08 %	-0,11 %	4,84 %	3,80 %	8,06 %	2,08 %
Amundi Arbitrage VaR2 USD	USD	LU0210817952	April 05	–	USD	-0,23 %	0,12 %	0,34 %	9,26 %	-1,03 %	2,88 %	5,48 %
JPM Highbridge Sta. Mkt. Neutral USD	USD	LU0273793033	Nov. 06	25.000	USD	2,98 %	7,61 %	-8,59 %	-0,12 %	7,21 %	10,93 %	4,96 %
Man Arbitrage Strategies Ltd.	USD	BMG5776D1056	Dez. 00	50.000	USD	–	0,75 %	-1,55 %	-5,72 %	-38,63 %	2,51 %	15,15 %
Fonds – jünger als 3 Jahre												
Heracles Long/Short MI Fund HAI USD	USD	LU0343921614	Aug. 08	750.000	USD	-0,25 %	-0,35 %	3,10 %	-1,81 %	11,33 %	–	–
ING (L) Invest Alternative Beta P Cap USD	USD	LU0370038324	Juni 08	250	USD	0,83 %	2,07 %	-0,23 %	13,41 %	-14,09 %	–	–
JPM Highbridge Sta. Mkt. Neutral A acc USD	USD	LU0323455575	Juli 08	25.000	USD	1,03 %	0,46 %	-3,46 %	-3,40 %	3,61 %	–	–
Managed Futures (Euro)												
Altruid G	EUR	SK7220000029	Aug. 07	50000	EUR	-12,24 %	8,01 %	22,73 %	14,71 %	103,11 %	27,71 %	–
Altruid E	EUR	SK7220000011	Aug. 07	50000	EUR	-5,55 %	4,54 %	14,87 %	15,51 %	16,41 %	6,10 %	–
Altruid A	EUR	AT0000492673	Mai 05	50000	EUR	-4,13 %	1,84 %	7,81 %	5,43 %	7,18 %	9,95 %	21,81 %
TradeCom Futures Trader LLC	EUR	US89255K1007	Aug. 06	100.000	EUR	-3,07 %	1,15 %	21,88 %	3,70 %	13,46 %	-6,99 %	5,33 %

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.

Quellen: Eigenrecherche, software-systems

Alternative Investments – Oktober 2010 – gereiht nach Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

2005	2004	s. Start	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
0,66 %	–	16,70 %	3,14 %	1,12 %	-0,20 %	86,67 %	0,90 %	0,16 %	-0,34 %	2/2010-5/2010	+3,49	+2,90	+2,22	+9,23
–	–	31,40 %	7,55 %	3,28 %	-1,99 %	66,67 %	3,49 %	0,71 %	-3,11 %	2/2009-5/2009	+2,16	+1,83	+2,29	+2,42
–	–	27,87 %	5,72 %	3,77 %	-1,96 %	62,26 %	4,07 %	1,00 %	-2,83 %	11/2006-6/2007	+1,41	+1,63	+1,10	+2,02
–	–	9,16 %	1,86 %	0,93 %	-1,20 %	75,44 %	1,17 %	0,35 %	-1,60 %	4/2010-8/2010	+1,59	+1,40	-0,05	+1,17
6,61 %	–	23,31 %	3,94 %	3,94 %	-7,10 %	72,31 %	5,63 %	2,18 %	-10,27 %	12/2006-8/2007	+0,70	+1,23	+0,27	+0,38
0,08 %	–	7,22 %	1,45 %	0,90 %	-1,24 %	70,69 %	1,17 %	0,36 %	-2,11 %	10/2009-8/2010	+1,25	+1,05	-0,37	+0,69
0,35 %	–	9,39 %	1,81 %	2,28 %	-2,17 %	56,67 %	3,50 %	1,03 %	-4,07 %	8/2008-12/2008	+0,52	+0,75	-0,03	+0,45
4,88 %	–	39,03 %	6,37 %	10,44 %	-7,94 %	57,81 %	12,19 %	3,30 %	-15,13 %	4/2006-9/2006	+0,52	+0,72	+0,39	+0,42
–	–	40,75 %	9,54 %	8,97 %	-4,21 %	73,33 %	7,05 %	1,62 %	-5,38 %	11/2007-1/2008	+1,35	+0,71	+1,36	+1,77
–	–	5,67 %	1,51 %	4,50 %	-4,69 %	59,09 %	5,61 %	1,87 %	-8,83 %	6/2007-8/2007	+0,27	+0,61	-0,06	+0,17
2,02 %	–	17,60 %	2,99 %	5,99 %	-5,51 %	69,70 %	4,66 %	1,69 %	-10,09 %	8/2008-10/2008	+0,64	+0,55	+0,18	+0,30
–	–	6,39 %	1,59 %	2,58 %	-1,81 %	53,19 %	3,58 %	1,08 %	-7,99 %	1/2009-8/2010	+0,45	+0,48	-0,09	+0,20
–	–	35,95 %	8,54 %	8,62 %	-4,30 %	68,89 %	6,98 %	1,61 %	-5,46 %	11/2007-1/2008	+1,22	+0,47	+1,19	+1,56
–	–	22,73 %	6,34 %	7,82 %	-5,43 %	52,50 %	9,70 %	2,24 %	-17,62 %	12/2008-9/2010	+0,65	+0,43	+0,57	+0,36
–	–	12,53 %	2,66 %	12,15 %	-10,87 %	53,70 %	11,60 %	3,53 %	-12,10 %	2/2009-7/2010	+0,23	+0,34	+0,06	+0,22
–	–	25,96 %	5,47 %	12,32 %	-8,67 %	55,77 %	11,22 %	2,95 %	-16,22 %	10/2007-10/2008	+0,49	+0,25	+0,35	+0,34
-0,56 %	10,24 %	84,77 %	6,62 %	9,60 %	-23,12 %	63,48 %	11,30 %	3,85 %	-24,29 %	6/2008-10/2008	+0,59	+0,25	+0,35	+0,27
0,10 %	–	8,61 %	1,72 %	6,30 %	-5,48 %	50 %	8,56 %	2,40 %	-13,00 %	12/2008-7/2010	+0,20	+0,17	-0,02	+0,13
4,30 %	–	12,16 %	2,11 %	5,19 %	-8,01 %	69,70 %	6,64 %	2,81 %	-17,32 %	6/2007-10/2008	+0,32	+0,12	+0,02	+0,12
11,16 %	3,79 %	24,60 %	3,63 %	3,37 %	-5,82 %	64,86 %	5,11 %	1,89 %	-15,25 %	8/2007-3/2009	+0,71	-0,13	+0,26	+0,24
–	–	-11,77 %	-3,69 %	8,77 %	-15,89 %	55 %	15,18 %	5,30 %	-34,67 %	5/2007-3/2009	-0,24	-0,23	-0,31	-0,11
-0,71 %	-5,46 %	4,79 %	0,55 %	7,03 %	-5,89 %	48,54 %	8,83 %	2,44 %	-19,11 %	3/2004-7/2010	+0,06	-0,34	-0,16	+0,03
-1,67 %	2,29 %	9,22 %	1,38 %	5,04 %	-12,19 %	62,34 %	8,91 %	3,30 %	-29,83 %	6/2008-2/2009	+0,16	-0,51	-0,05	+0,05
–	–	-19,09 %	-5,26 %	6,49 %	-19,85 %	48,94 %	13,89 %	4,89 %	-36,27 %	7/2007-9/2008	-0,38	-0,54	-0,42	-0,15
–	–	-55,55 %	-18,01 %	24,30 %	-31,93 %	48,98 %	44,99 %	14,86 %	-87,15 %	5/2007-2/2009	-0,40	-0,61	-0,39	-0,21
10,84 %	2,47 %	17,68 %	2,22 %	3,60 %	-8,14 %	64,04 %	7,04 %	2,67 %	-23,34 %	10/2007-11/2008	+0,32	-0,64	+0,03	+0,10
6,16 %	-1,37 %	2,86 %	0,43 %	2,98 %	-2,88 %	59,49 %	4,42 %	1,48 %	-10,20 %	6/2007-7/2008	+0,10	-0,68	-0,29	+0,04
–	–	-6,27 %	-1,61 %	4,20 %	-9,27 %	52,08 %	8,52 %	2,95 %	-25,36 %	10/2007-7/2009	-0,19	-0,90	-0,35	-0,06
4,21 %	2,22 %	-1,15 %	-0,20 %	2,36 %	-9,38 %	60,56 %	6,22 %	2,55 %	-22,62 %	10/2007-12/2008	-0,03	-0,94	-0,24	-0,01
9,79 %	–	-4,80 %	-0,93 %	6,37 %	-18,34 %	61,90 %	12,06 %	4,67 %	-36,62 %	6/2008-2/2009	-0,08	-0,95	-0,18	-0,03
–	–	-11,81 %	-3,99 %	3,13 %	-3,73 %	43,24 %	4,75 %	1,63 %	-17,88 %	10/2007-1/2010	-0,84	-0,95	-1,05	-0,22
–	–	-19,37 %	-5,35 %	3,54 %	-9,82 %	40,43 %	8,10 %	2,96 %	-27,68 %	6/2007-8/2010	-0,66	-1,07	-0,71	-0,19
4,21 %	-1,30 %	-4,56 %	-0,72 %	2,71 %	-4,91 %	51,95 %	5,69 %	2,00 %	-21,72 %	11/2007-8/2010	-0,13	-1,12	-0,38	-0,03
–	–	12,24 %	5,94 %	7,73 %	-2,12 %	58,33 %	7,31 %	1,50 %	-4,80 %	2/2009-6/2009	+0,81	–	+0,77	+1,24
–	–	10,50 %	5,12 %	6,80 %	-2,06 %	62,50 %	6,69 %	1,38 %	-4,49 %	2/2009-5/2009	+0,77	–	+0,67	+1,14
–	–	13,32 %	4,96 %	6,38 %	-2,59 %	54,84 %	7,18 %	1,53 %	-4,50 %	2/2009-5/2009	+0,69	–	+0,57	+1,10
–	–	10,22 %	3,84 %	5,80 %	-2,69 %	51,61 %	6,96 %	1,59 %	-4,74 %	2/2009-6/2009	+0,55	–	+0,35	+0,81
–	–	9,34 %	3,90 %	6,79 %	-8,28 %	53,57 %	12,03 %	3,29 %	-10,16 %	10/2008-12/2008	+0,32	–	+0,17	+0,38
–	–	20,26 %	10,10 %	24,09 %	-24,12 %	52,17 %	46,50 %	13,41 %	-49,84 %	10/2008-2/2009	+0,22	–	+0,18	+0,20
–	–	-7,61 %	-3,12 %	11,43 %	-16,67 %	63,33 %	23,33 %	9,11 %	-46,08 %	5/2008-2/2009	-0,13	–	-0,16	-0,07
–	–	-7,00 %	-2,77 %	2,59 %	-3,74 %	45,16 %	4,35 %	1,50 %	-13,02 %	5/2008-1/2010	-0,64	–	-0,90	-0,21
–	–	-20,45 %	-13,46 %	4,34 %	-7,41 %	36,84 %	9,77 %	3,61 %	-26,36 %	3/2009-8/2010	-1,38	–	-1,23	-0,51
–	–	28,29 %	7,20 %	2,78 %	-2,00 %	72,09 %	3,42 %	0,84 %	-3,37 %	2/2009-5/2009	+2,10	+1,73	+1,81	+2,14
–	–	19,90 %	4,74 %	2,43 %	-1,91 %	70,21 %	2,95 %	0,67 %	-2,43 %	10/2008-12/2008	+1,61	+1,16	+1,22	+1,95
1,57 %	–	19,58 %	3,64 %	3,25 %	-3,08 %	75 %	2,95 %	0,96 %	-5,20 %	8/2008-10/2008	+1,24	+0,76	+0,52	+0,70
–	–	13,98 %	3,40 %	12,66 %	-9,22 %	53,19 %	14,33 %	4,08 %	-24,03 %	6/2008-6/2010	+0,24	-0,01	+0,10	+0,14
5,56 %	3,89 %	0,07 %	0,01 %	3,88 %	-12,62 %	62,61 %	8,49 %	3,39 %	-47,13 %	5/2007-8/2010	+0,00	-1,59	-0,16	+0,00
–	–	12,71 %	5,68 %	5,35 %	-2,63 %	57,69 %	6,83 %	1,41 %	-5,01 %	2/2009-5/2009	+0,83	–	+0,77	+1,13
–	–	-2,80 %	-1,21 %	4,69 %	-6,52 %	46,43 %	8,12 %	2,60 %	-16,29 %	5/2008-2/2009	-0,15	–	-0,35	-0,07
–	–	-3,38 %	-1,52 %	2,71 %	-1,89 %	44,44 %	3,79 %	1,21 %	-8,07 %	1/2009-8/2010	-0,40	–	-0,82	-0,19
–	–	265,20 %	52,21 %	36,90 %	-16,86 %	64,86 %	35,98 %	7,48 %	-17,85 %	10/2008-5/2009	+1,45	+1,86	+1,94	+2,92
–	–	63,88 %	17,38 %	8,44 %	-4,30 %	64,86 %	11,81 %	2,81 %	-6,65 %	10/2008-3/2009	+1,47	+1,71	+1,59	+2,61
5,82 %	–	72,66 %	10,61 %	4,59 %	-2,47 %	64,62 %	5,92 %	1,20 %	-5,38 %	10/2008-2/2009	+1,79	+1,40	+2,09	+1,97
–	–	40,48 %	8,68 %	8,56 %	-10,33 %	63,27 %	11,06 %	3,29 %	-12,47 %	7/2007-12/2007	+0,79	+1,05	+0,59	+0,70

*Sharpe Ratio: misst die über den risikolosen Zins hinausgehende Rendite (Überschussrendite) 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 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. 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 der Tabelle wurde mit einem risikolosen Zinssatz von 0,00 % berechnet.

Alternative Investments – Oktober 2010 – gereiht nach Mod. Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

	Währung	ISIN WPKN	Fondsstart	Mindestanlage		Perf. 10/10	Perf. 09/10	2010	2009	2008	2007	2006
Managed Futures (Euro)												
SMN Diversified Futures Fund	EUR	LU0070804173	Nov. 96	12.500	EUR	8,55 %	3,10 %	2,16 %	-15,88 %	58,53 %	13,57 %	6,05 %
Kathrein Max Return Euro	EUR	AT0000623020	Mai 04	100	EUR	1,50 %	-2,40 %	-1,82 %	-5,07 %	39,62 %	9,04 %	-8,44 %
Sharpe Futures Fund	EUR	KYG8069P1164	Juni 05	100.000	EUR	–	3,68 %	-4,01 %	6,05 %	34,74 %	-3,74 %	17,26 %
FTC Futures Fund Classic	EUR	LU0082076828	Mai 98	15.000	EUR	4,08 %	-4,17 %	-3,61 %	-7,35 %	41,96 %	14,26 %	5,38 %
Blue Danube Fund – Futures Select T	EUR	LU0061148739	Nov. 95	14.000	EUR	0,46 %	-0,81 %	0,01 %	-4,42 %	12,37 %	8,47 %	0,83 %
ALPHA STRATEGIEN Futures MH	EUR	DE000A0J2V60	Aug. 06	1.000	EUR	3,48 %	2,69 %	-8,33 %	-14,57 %	65,70 %	-2,07 %	0,19 %
Blue Danube Fund – Futures Select A	EUR	LU0061149034	Nov. 95	14.000	EUR	0,46 %	-0,81 %	0,03 %	-5,01 %	10,36 %	8,50 %	0,55 %
Estlander & Rönnlund Global XL Fund	EUR	FI0008809231	Juli 05	–	EUR	4,93 %	7,97 %	-1,64 %	9,29 %	20,48 %	-1,53 %	-8,58 %
BNY Mellon Evolution Currency Option A	EUR	IE00B1HLBD23	Jan. 07	5.000	EUR	-2,03 %	2,19 %	-0,21 %	-6,06 %	7,09 %	0,28 %	–
Superfund A Genussschein	EUR	AT0000641162	Okt. 03	1.000	EUR	6,28 %	3,30 %	6,21 %	-19,18 %	30,20 %	-3,34 %	4,49 %
Superfund Q-AG	EUR	AT0000979794	März 96	2.000	EUR	5,49 %	3,74 %	-0,80 %	-24,46 %	35,44 %	-2,19 %	10,92 %
Superfund Global Consolidated Trust EUR	EUR	LU0138077283	Nov. 01	15.000	EUR	8,31 %	6,36 %	-3,23 %	-39,35 %	54,37 %	-12,40 %	10,52 %
Superfund B Genussschein	EUR	AT0000641170	Okt. 03	10.000	EUR	7,69 %	5,41 %	-2,85 %	-40,30 %	57,48 %	-1,84 %	13,42 %
M & A Prosperity Futures (Quadriga)	EUR	AT0000698394	Okt. 01	10.000	EUR	5,47 %	3,64 %	-1,09 %	-32,72 %	39,51 %	13,67 %	8,23 %
Superfund C Genussschein	EUR	AT0000641188	Okt. 03	100.000	EUR	9,70 %	6,70 %	-6,75 %	-50,14 %	80,13 %	-3,69 %	17,98 %
Superfund A EUR SICAV	EUR	LU0199179911	Nov. 04	5.000	EUR	5,31 %	3,91 %	-2,51 %	-31,41 %	35,21 %	-3,10 %	6,52 %
Superfund B EUR SICAV	EUR	LU0199180414	Nov. 04	10.000	EUR	8,33 %	6,75 %	-2,65 %	-42,06 %	53,82 %	-5,79 %	13,95 %
Superfund C EUR SICAV	EUR	LU0199181651	Nov. 04	100.000	EUR	11,00 %	9,04 %	-5,96 %	-50,83 %	67,75 %	-8,77 %	15,19 %
BNPP Fund Absolute Return Cur	EUR	LU0377060354	März 07	1 Stück	EUR	0,96 %	3,04 %	-0,30 %	-7,57 %	-2,53 %	-7,81 %	–
Globe CC AMI P	EUR	DE000A0HGZW1	Dez. 05	500	EUR	-1,76 %	-2,89 %	-9,90 %	-8,69 %	-34,33 %	13,37 %	8,97 %
Fonds – jünger als 3 Jahre												
Sarasin Currency Opportunit. EUR	EUR	LU0288929424	Dez. 07	–	EUR	-0,58 %	0,57 %	2,21 %	-0,54 %	14,29 %	0,20 %	–
ALPHA STRATEGIEN Triple MH	EUR	DE000A0M90L3	Jän. 08	1.000	EUR	0,55 %	2,60 %	2,83 %	4,72 %	11,69 %	–	–
ALPHA STRATEGIEN Triple MH B	EUR	DE000A0M99U5	Jän. 08	1.000	EUR	0,38 %	2,61 %	2,46 %	3,70 %	10,50 %	–	–
Qbasis Futures Fund	EUR	KYG730521054	April 08	100.000	EUR	–	-1,25 %	-17,37 %	-15,98 %	82,87 %	–	–
Minerva Qbasis Futures	EUR	LI0107994720	April 08	100.000	EUR	–	-1,25 %	-17,37 %	-15,98 %	82,87 %	–	–
European Sicav Alliance – Galaxy	EUR	LU0223973206	Aug. 08	15.000	EUR	5,24 %	3,53 %	7,21 %	-19,09 %	22,80 %	–	–
Salus Alpha Managed Futures	EUR	AT0000A08QJ5	Feb. 08	5.000	EUR	1,48 %	6,88 %	10,44 %	-10,78 %	5,25 %	–	–
Altimum Financial and Commodity A EUR	EUR	LU0361533184	Mai 08	10.000	EUR	6,74 %	7,31 %	7,75 %	-28,48 %	30,30 %	–	–
ALIZEE Q1 EURO Special	EUR	AT0000A09FP3	Mai 08	5.000	EUR	2,30 %	1,14 %	-3,70 %	7,04 %	-11,64 %	–	–
Managed Futures (USD)												
Man AHL Diversified plc	USD	IE0000360275	März 96	30.000	USD	8,43 %	1,25 %	8,97 %	-16,88 %	33,22 %	19,62 %	1,81 %
FTC Futures Fund Dynamic	USD	GI000A0H01K6	Mai 02	100.000	USD	–	-3,76 %	-4,70 %	-7,69 %	54,66 %	26,64 %	13,71 %
TradeCom Garant 25 % Ziel USD	USD	AT0000439773	Sept. 05	1.000	USD	0,25 %	0,72 %	4,87 %	0,06 %	10,43 %	-22,58 %	6,08 %
Rohstoffstrategien (Euro)												
Prosperity Active Commodity Fund	EUR	GI000A0LA8H1	Okt. 06	100000	EUR	2,83 %	5,42 %	5,37 %	21,73 %	-20,99 %	3,90 %	1,30 %
Man RMF Commodity Strategies EUR	EUR	KYG5807N1144	Juli 05	50.000	EUR	–	2,54 %	-0,99 %	5,73 %	-4,35 %	3,29 %	20,30 %
FTC Commodity Fund Alpha	EUR	GI000A0H01J8	April 05	100.000	EUR	2,87 %	6,32 %	-19,60 %	-12,89 %	29,53 %	19,97 %	16,32 %
DB Platinum Commodity Euro I1C	EUR	LU0216467257	Mai 05	–	EUR	3,31 %	4,49 %	-9,26 %	40,32 %	-30,92 %	23,65 %	–
DB Platinum Commodity Euro R1C	EUR	LU0216467174	Mai 05	1 Stück	EUR	3,26 %	4,45 %	-9,58 %	39,62 %	-31,28 %	41,49 %	38,54 %
Raiffeisen Rohstoff Alpha Garant 2006–2016	EUR	AT000B074679	Nov. 06	1 Stück	EUR	–	-1,67 %	-16,72 %	-13,28 %	20,56 %	12,39 %	-0,63 %
EasyETF GSNE (EUR)	EUR	LU0230484932	Juni 06	500.000	EUR	4,92 %	0,42 %	12,85 %	12,46 %	-30,51 %	2,93 %	6,52 %
Spängler Strategic Commodity Fund	EUR	AT0000A04UL2	Mai 07	1 Stück	EUR	5,22 %	5,57 %	2,15 %	21,41 %	-32,41 %	17,84 %	–
Enovara S&P DTI Fund I EUR	EUR	IE00B1CH3B77	Dez. 06	–	EUR	2,69 %	1,98 %	-10,34 %	-9,38 %	10,30 %	6,79 %	0,51 %
DWS Invest Commodity Plus FC	EUR	LU0210304142	März 05	500.000	EUR	1,90 %	-0,57 %	-0,12 %	9,39 %	-24,99 %	4,81 %	6,50 %
Enovara S&P DTI Fund A EUR	EUR	IE00B1CH3737	Dez. 06	1.000	EUR	2,67 %	2,03 %	-10,77 %	-9,90 %	9,31 %	5,96 %	0,46 %
DWS Invest Commodity Plus LC	EUR	LU0210303920	März 05	1 Stück	EUR	1,85 %	-0,62 %	-0,58 %	8,54 %	-25,44 %	4,14 %	5,82 %
UBS (Lux) Rogers Int. Commodity Ind.EUR	EUR	LU0239752115	Feb. 06	–	EUR	4,43 %	8,35 %	0,21 %	29,69 %	-45,98 %	26,76 %	-5,65 %
Pioneer S.F. – Euro Commodities E T EUR	EUR	LU0273973874	Sept. 06	–	EUR	5,11 %	5,62 %	-0,29 %	22,92 %	-41,80 %	7,71 %	–
CS (Lux) DJ-AIG Commodity In. Plus EUR B	EUR	LU0230916586	Nov. 05	1 Stück	EUR	5,01 %	6,61 %	0,25 %	22,37 %	-42,22 %	12,62 %	-1,39 %
UBS (CH) Commodity Fund EUR	EUR	CH0021046898	Mai 05	1 Stück	EUR	4,79 %	6,78 %	-1,47 %	17,48 %	-37,11 %	13,07 %	-3,89 %
JB Commodity-EUR	EUR	LU0244124821	Feb. 06	–	EUR	4,08 %	8,55 %	-0,02 %	15,49 %	-39,35 %	22,92 %	-11,25 %
Goldman Sachs Commod. En. Id. EUR-H Acc	EUR	LU0234684172	Dez. 05	5.000	EUR	6,23 %	4,66 %	-1,32 %	24,39 %	-45,28 %	28,92 %	-17,68 %
Deka Commodities TF	EUR	LU0263138561	Okt. 06	50	EUR	4,74 %	6,28 %	-2,77 %	22,00 %	-43,61 %	10,92 %	0,30 %
UniCommodities	EUR	LU0249045476	April 06	–	EUR	4,77 %	7,15 %	-0,10 %	23,12 %	-42,82 %	11,20 %	-4,41 %
EasyETF GSCI (EUR)	EUR	LU0203243414	Mai 05	–	EUR	0,33 %	1,27 %	0,92 %	9,46 %	-44,09 %	19,16 %	-23,17 %
EasyETF GSCI B EUR (hedged)	EUR	LU0227566303	Dez. 04	100.000	EUR	2,61 %	7,91 %	-5,73 %	11,31 %	-47,59 %	29,44 %	-19,96 %

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.

Quellen: Eigenrecherche, software-systems

Alternative Investments – Oktober 2010 – gereiht nach Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

2005	2004	s. Start	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
-3,66 %	-8,78 %	257,92 %	9,60 %	19,70 %	-15,18 %	57,49 %	19,19 %	4,86 %	-29,09 %	2/2004-4/2005	+0,50	+0,53	+0,46	+0,33
-2,08 %	-1,34 %	25,52 %	3,61 %	17,79 %	-11,22 %	50,65 %	16,67 %	4,20 %	-20,07 %	6/2005-3/2007	+0,22	+0,47	+0,12	+0,18
26,62 %	–	96,02 %	13,45 %	19,37 %	-24,18 %	57,81 %	25,70 %	7,28 %	-31,55 %	6/2007-8/2007	+0,52	+0,46	+0,46	+0,43
13,38 %	-3,93 %	136,33 %	7,17 %	20,77 %	-15,23 %	55,70 %	21,58 %	6,00 %	-33,76 %	2/2003-8/2004	+0,33	+0,45	+0,25	+0,21
6,76 %	-0,54 %	111,79 %	5,16 %	13,58 %	-9,05 %	54,19 %	11,57 %	2,97 %	-17,59 %	9/1998-11/1999	+0,45	+0,44	+0,32	+0,29
–	–	27,31 %	6,09 %	38,16 %	-14,29 %	59,18 %	28,71 %	7,68 %	-28,49 %	12/2008-7/2010	+0,21	+0,38	+0,16	+0,21
6,78 %	-0,53 %	34,01 %	3,10 %	13,05 %	-9,71 %	49,57 %	9,62 %	2,36 %	-21,71 %	3/2001-4/2002	+0,32	+0,30	+0,14	+0,14
2,46 %	-0,26 %	100,86 %	7,55 %	18,06 %	-21,67 %	52,17 %	24,34 %	6,70 %	-28,18 %	11/2005-8/2007	+0,31	+0,28	+0,24	+0,27
–	–	0,67 %	0,19 %	7,35 %	-2,54 %	27,91 %	6,77 %	1,31 %	-10,37 %	2/2009-8/2010	+0,03	+0,18	-0,38	+0,02
-12,77 %	-1,59 %	-5,98 %	-0,88 %	15,61 %	-17,46 %	52,38 %	21,21 %	6,42 %	-31,47 %	2/2004-8/2006	-0,04	+0,15	-0,13	-0,03
-3,30 %	10,98 %	571,08 %	14,03 %	18,96 %	-16,71 %	57,47 %	24,14 %	6,54 %	-32,83 %	2/2009-1/2010	+0,58	-0,01	+0,53	+0,43
-8,61 %	9,04 %	52,31 %	4,83 %	24,19 %	-22,94 %	55,14 %	36,05 %	10,55 %	-48,34 %	2/2009-7/2010	+0,13	-0,11	+0,08	+0,10
-17,05 %	-3,68 %	-22,00 %	-3,49 %	25,12 %	-24,13 %	55,95 %	35,39 %	10,99 %	-50,29 %	2/2009-1/2010	-0,10	-0,11	-0,14	-0,07
-10,47 %	4,43 %	81,95 %	6,88 %	17,11 %	-16,98 %	54,63 %	24,66 %	6,84 %	-41,05 %	2/2009-1/2010	+0,28	-0,13	+0,21	+0,17
-23,94 %	-7,62 %	-38,53 %	-6,72 %	34,92 %	-32,56 %	53,57 %	46,99 %	14,07 %	-61,41 %	2/2009-1/2010	-0,14	-0,14	-0,18	-0,11
-14,33 %	2,51 %	-18,04 %	-3,31 %	15,98 %	-15,75 %	50,70 %	23,97 %	7,20 %	-38,93 %	2/2009-1/2010	-0,14	-0,15	-0,21	-0,08
-22,57 %	3,70 %	-25,22 %	-4,79 %	23,92 %	-22,62 %	53,52 %	35,47 %	10,59 %	-51,88 %	2/2009-1/2010	-0,14	-0,15	-0,18	-0,09
-20,40 %	2,93 %	-33,21 %	-6,60 %	32,40 %	-27,82 %	53,52 %	45,53 %	13,67 %	-61,93 %	2/2009-1/2010	-0,14	-0,19	-0,18	-0,11
–	–	-17,19 %	-5,78 %	7,64 %	-4,60 %	39,47 %	8,69 %	2,55 %	-22,52 %	3/2008-1/2010	-0,67	-0,61	-0,87	-0,26
0,64 %	–	-32,82 %	-7,90 %	4,08 %	-14,83 %	41,38 %	11,98 %	4,31 %	-46,76 %	10/2007-9/2010	-0,66	-1,47	-0,66	-0,17
–	–	16,42 %	5,51 %	4,42 %	-1,54 %	58,82 %	5,12 %	1,22 %	-3,22 %	5/2009-8/2009	+1,08	–	+0,85	+1,71
–	–	20,27 %	6,94 %	12,04 %	-5,26 %	51,52 %	12,22 %	2,92 %	-8,79 %	12/2008-3/2009	+0,57	–	+0,50	+0,79
–	–	17,40 %	6,01 %	11,82 %	-5,34 %	51,52 %	12,18 %	2,99 %	-8,92 %	12/2008-3/2009	+0,49	–	+0,39	+0,67
–	–	26,95 %	10,02 %	51,62 %	-10,35 %	43,33 %	41,87 %	6,00 %	-35,47 %	5/2009-9/2010	+0,24	–	+0,39	+0,28
–	–	26,95 %	10,02 %	51,62 %	-10,35 %	43,33 %	41,87 %	6,00 %	-35,47 %	5/2009-9/2010	+0,24	–	+0,39	+0,28
–	–	6,53 %	2,96 %	10,63 %	-6,98 %	53,85 %	16,29 %	4,59 %	-24,69 %	2/2009-1/2010	+0,18	–	+0,07	+0,12
–	–	3,71 %	1,42 %	10,24 %	-3,91 %	38,71 %	10,40 %	2,05 %	-13,85 %	12/2008-1/2010	+0,14	–	-0,07	+0,10
–	–	0,41 %	0,17 %	12,45 %	-9,12 %	46,43 %	17,75 %	4,60 %	-32,73 %	12/2008-2/2010	+0,01	–	-0,11	+0,01
–	–	-8,92 %	-3,79 %	9,95 %	-5,24 %	41,38 %	9,73 %	2,58 %	-15,49 %	7/2008-2/2009	-0,39	–	-0,64	-0,24
16,75 %	5,13 %	797,43 %	16,34 %	19,87 %	-11,61 %	57,47 %	17,62 %	3,95 %	-19,38 %	12/2008-2/2010	+0,93	+0,44	+1,05	+0,84
21,34 %	-7,70 %	156,22 %	11,83 %	22,98 %	-21,24 %	53,47 %	29,21 %	7,60 %	-49,26 %	2/2003-8/2004	+0,40	+0,47	+0,38	+0,24
–	–	-4,83 %	-0,99 %	8,40 %	-10,09 %	51,67 %	9,52 %	3,10 %	-22,63 %	3/2007-12/2007	-0,10	+0,34	-0,27	-0,04
–	–	6,67 %	1,63 %	12,31 %	-13,14 %	56,25 %	14,56 %	4,39 %	-29,33 %	6/2008-12/2008	+0,11	+0,04	-0,02	+0,06
12,40 %	–	39,84 %	6,60 %	6,33 %	-3,84 %	63,49 %	7,61 %	2,12 %	-10,59 %	6/2008-6/2010	+0,87	-0,03	+0,64	+0,62
15,47 %	–	46,19 %	7,38 %	17,39 %	-18,65 %	50 %	20,90 %	5,22 %	-34,79 %	2/2009-8/2010	+0,35	-0,09	+0,30	+0,21
–	–	8,75 %	2,68 %	13,65 %	-24,59 %	60,53 %	25,59 %	8,82 %	-53,64 %	6/2008-2/2009	+0,10	-0,12	+0,03	+0,05
2,31 %	–	73,98 %	10,76 %	14,52 %	-24,62 %	60 %	21,68 %	6,94 %	-53,80 %	6/2008-2/2009	+0,50	-0,14	+0,37	+0,20
–	–	-2,75 %	-0,71 %	11,88 %	-8,97 %	46,81 %	14,98 %	3,83 %	-30,49 %	2/2009-7/2010	-0,05	-0,20	-0,20	-0,02
–	–	-3,30 %	-0,77 %	8,49 %	-13,06 %	55,77 %	15,00 %	5,18 %	-37,60 %	2/2008-9/2009	-0,05	-0,20	-0,15	-0,02
–	–	-1,22 %	-0,36 %	12,25 %	-19,14 %	58,54 %	21,52 %	7,49 %	-46,41 %	6/2008-2/2009	-0,02	-0,21	-0,09	-0,01
–	–	-3,80 %	-1,01 %	10,69 %	-6,84 %	47,83 %	9,72 %	2,67 %	-21,49 %	11/2008-8/2010	-0,10	-0,25	-0,32	-0,05
2,44 %	–	-6,28 %	-1,17 %	13,33 %	-10,68 %	50 %	17,38 %	4,91 %	-39,53 %	6/2008-9/2009	-0,07	-0,32	-0,18	-0,03
–	–	-6,46 %	-1,73 %	10,61 %	-7,02 %	47,83 %	9,75 %	2,79 %	-22,16 %	11/2008-8/2010	-0,18	-0,32	-0,38	-0,08
1,97 %	–	-9,58 %	-1,81 %	13,27 %	-10,72 %	50 %	17,37 %	4,95 %	-40,08 %	6/2008-9/2009	-0,10	-0,35	-0,22	-0,05
–	–	-16,03 %	-3,95 %	16,32 %	-25,32 %	61,54 %	24,88 %	9,10 %	-59,41 %	6/2008-2/2009	-0,16	-0,38	-0,19	-0,07
–	–	-23,16 %	-7,79 %	13,02 %	-28,16 %	53,85 %	25,42 %	8,99 %	-56,83 %	6/2008-2/2009	-0,31	-0,39	-0,31	-0,14
1,84 %	–	-19,83 %	-4,40 %	14,20 %	-24,46 %	55,93 %	22,00 %	7,67 %	-59,25 %	6/2008-2/2009	-0,20	-0,39	-0,24	-0,07
11,77 %	–	-11,59 %	-2,32 %	12,43 %	-23,02 %	57,14 %	20,62 %	7,17 %	-55,16 %	6/2008-2/2009	-0,11	-0,40	-0,17	-0,04
–	–	-23,61 %	-5,81 %	13,85 %	-23,94 %	46,30 %	22,67 %	7,05 %	-57,19 %	6/2008-2/2009	-0,26	-0,40	-0,32	-0,10
-5,50 %	–	-32,63 %	-7,85 %	12,59 %	-29,37 %	51,72 %	25,33 %	8,67 %	-62,39 %	6/2008-2/2009	-0,31	-0,44	-0,33	-0,13
–	–	-25,59 %	-7,42 %	13,47 %	-26,95 %	52,17 %	24,42 %	8,36 %	-58,71 %	6/2008-3/2009	-0,30	-0,44	-0,32	-0,13
–	–	-25,24 %	-6,61 %	12,68 %	-23,87 %	56,86 %	22,38 %	7,82 %	-57,58 %	6/2008-2/2009	-0,30	-0,44	-0,32	-0,11
22,24 %	–	-30,88 %	-6,59 %	19,34 %	-20,88 %	47,69 %	24,23 %	7,60 %	-60,33 %	6/2008-4/2009	-0,27	-0,56	-0,32	-0,11
–	–	-43,02 %	-12,40 %	19,49 %	-28,38 %	50,98 %	29,06 %	9,91 %	-68,02 %	6/2008-2/2009	-0,43	-0,56	-0,42	-0,18

*Sharpe Ratio: misst die über den risikolosen Zins hinausgehende Rendite (Überschussrendite) 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 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. 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 der Tabelle wurde mit einem risikolosen Zinssatz von 0,00 % berechnet.

Alternative Investments – Oktober 2010 – gereiht nach Mod. Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

Fonds – jünger als 3 Jahre	Währung	ISIN WPKN	Fondsstart	Mindestanlage		Perf. 10/10	Perf. 09/10	2010	2009	2008	2007	2006
ESPA Garant Commodities	EUR	AT0000A08QV0	April 08	–	EUR	-0,44 %	-0,52 %	2,48 %	4,52 %	-6,54 %	–	–
Pioneer Funds Commodity Alpha H EUR	EUR	LU0313643966	Feb. 08	–	EUR	3,12 %	-0,99 %	-0,20 %	34,49 %	-31,96 %	–	–
Pioneer Funds Commodity Alpha E EUR	EUR	LU0313643610	Feb. 08	–	EUR	3,12 %	-1,10 %	-0,66 %	33,74 %	-32,26 %	–	–
Pioneer Funds Commodity Alpha A EUR	EUR	LU0313643024	Feb. 08	–	EUR	3,05 %	-1,03 %	-0,67 %	33,73 %	-32,46 %	–	–
LBBW Rohstoffe 1	EUR	DE000A0NAUG6	Juni 08	–	EUR	5,80 %	7,68 %	9,08 %	40,01 %	-43,61 %	–	–
Pioneer Funds Commodity Alpha A EUR Hd	EUR	LU0313643370	Feb. 08	–	EUR	4,96 %	5,95 %	-5,87 %	37,24 %	-36,59 %	–	–
DB Platinum IV RICI Index Fund I1C-E	EUR	LU0246669484	Juni 06	–	EUR	4,22 %	8,29 %	0,07 %	28,29 %	-35,73 %	–	–
Pioneer Funds Commodity Alpha I EUR Hd	EUR	LU0350748561	Feb. 08	–	EUR	5,04 %	6,07 %	-7,69 %	37,86 %	-37,00 %	–	–
DB Platinum Commodity EUR R2C	EUR	LU0245949630	Sept. 08	–	EUR	3,17 %	4,33 %	-10,48 %	37,82 %	-37,89 %	–	–
Rohstoffstrategien (USD)												
Man RMF Commodity Strategies USD	USD	KYG5807N1060	Jän. 05	50.000	USD	–	2,92 %	0,24 %	5,89 %	-4,12 %	4,79 %	23,71 %
BNPP Fund Commodity World	USD	LU0229438048	Okt. 06	–	USD	5,22 %	6,78 %	0,82 %	18,61 %	-35,01 %	28,60 %	-4,07 %
CS (LUX) DJ-AIG Commodity In. Plus USD I	USD	LU0230918954	Nov. 05	1 Stück	USD	5,19 %	6,75 %	1,74 %	29,27 %	-39,44 %	16,21 %	0,65 %
CS (Lux) DJ-AIG Commodity In. Plus USD B	USD	LU0230918368	Juni 06	1 Stück	USD	5,11 %	6,66 %	0,99 %	27,99 %	-40,05 %	15,03 %	1,17 %
Enovara S&P DTI Fund I USD	USD	IE00B1CH3950	Dez. 06	–	USD	2,68 %	2,05 %	-10,37 %	-9,55 %	8,02 %	8,31 %	0,59 %
DWS Invest Commodity Plus A2	USD	LU0273166545	Nov. 06	1 Stück	USD	3,81 %	6,48 %	-5,11 %	9,69 %	-28,19 %	19,10 %	–
JB Commodity-USD	USD	LU0244125554	Feb. 06	–	USD	4,23 %	8,57 %	0,97 %	16,44 %	-36,31 %	25,89 %	-10,81 %
UBS (Lux) Rogers Int. Commodity Ind.USD	USD	LU0239752032	Feb. 06	–	USD	4,52 %	8,37 %	0,82 %	30,98 %	-46,10 %	27,63 %	-4,74 %
Enovara S&P DTI Fund A USD	USD	IE00B1CH3620	Dez. 06	–	USD	2,62 %	2,00 %	-10,91 %	-10,23 %	7,22 %	7,45 %	0,55 %
EasyETF GSCI (USD)	USD	LU0203243844	Mai 05	1e+06	USD	2,50 %	8,42 %	-4,27 %	12,69 %	-46,76 %	32,01 %	-15,55 %
Fonds – jünger als 3 Jahre												
PIMCO CommoditiesPlus Strategy E Inc	USD	IE00B1FZR055	Okt. 06	–	USD	5,01 %	7,47 %	3,51 %	37,30 %	-37,99 %	–	–
Pioneer Funds Commodity Alpha A USD	USD	LU0313643297	Feb. 08	–	USD	4,92 %	6,28 %	-5,50 %	38,02 %	-36,18 %	–	–
Sonstige												
INNOVEST beta plus VI	EUR	AT0000A05WA8	Juli 07	–	EUR	1,97 %	1,92 %	-3,14 %	11,19 %	-3,72 %	-5,91 %	–
INNOVEST beta plus T	EUR	AT0000A05EG3	Mai 07	–	EUR	1,96 %	1,93 %	-3,13 %	11,17 %	-3,72 %	-4,88 %	–
PIA VM Other Assets Strategy	EUR	AT0000A064D2	Sept. 07	–	EUR	0,00 %	1,09 %	3,13 %	8,17 %	-10,14 %	2,80 %	–
Morgan Stanley FX Alpha Pl. RC 400 Euro	EUR	LU0283946597	Feb. 07	5.000	EUR	-0,04 %	0,46 %	3,09 %	0,03 %	-3,10 %	4,00 %	–
Ashmore EMDF Retail Eur (Perf. inkl. Reinvestment)	EUR	LU0160485420	Feb. 03	5.000	EUR	1,18 %	1,58 %	10,89 %	24,69 %	-17,99 %	3,56 %	10,48 %
TradeCom FondsTrader	EUR	AT0000654645	Feb. 03	2.000	EUR	2,01 %	2,70 %	1,95 %	22,61 %	-5,76 %	-3,80 %	16,59 %
Sharpe Art	EUR	KYG8069P1404	Aug. 06	100.000	EUR	–	0,13 %	4,46 %	6,87 %	12,16 %	18,64 %	6,57 %
Lupus alpha Structure Invest	EUR	DE0006329055	April 03	1 Anteil	EUR	0,70 %	0,87 %	-2,62 %	7,53 %	-4,94 %	4,11 %	7,51 %
Low Correlation World Fund	EUR	AT0000A05FQ9	Juli 07	–	EUR	1,69 %	2,35 %	6,44 %	25,77 %	-37,02 %	-1,60 %	–
Lupus alpha Structure International	EUR	DE000A0HHGD9	Juni 06	100	EUR	0,69 %	1,28 %	-1,84 %	5,47 %	-4,84 %	2,15 %	5,52 %
AC Statistical Value Market Neutral 12 Vol	EUR	LU0374107992	Sept. 08	50.000	EUR	-0,11 %	4,02 %	12,21 %	8,41 %	9,04 %	–	–
AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol A	EUR	LU0326194015	Feb. 02	50.000	EUR	-0,08 %	2,10 %	6,62 %	4,38 %	7,18 %	–	–
AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol B	EUR	LU0355228080	Mai 08	1.000	EUR	-0,12 %	2,07 %	6,28 %	3,90 %	4,21 %	–	–
Morgan Stanley Div. Alp. Pl. VaR 400 EUR I	EUR	LU0299413863	Juni 08	500.000	EUR	-0,07 %	1,22 %	7,87 %	-0,98 %	0,95 %	–	–
Morgan Stanley Div. Alp. Pl. VaR 400 EUR B	EUR	LU0299417690	Juni 06	–	EUR	-4,58 %	1,22 %	11,18 %	-2,79 %	-0,08 %	–	–
Morgan Stanley Div. Alp. Pl. VaR 400 EUR A	EUR	LU0299413608	Juni 06	–	EUR	-0,15 %	1,13 %	7,13 %	-1,85 %	0,51 %	–	–
First Private Alpha Global B	EUR	DE000A0KFTB4	Dez. 07	500.000	EUR	0,52 %	1,27 %	5,84 %	-1,63 %	-2,19 %	–	–
ESPA Garant Best Choice	EUR	AT0000A09Y46	Aug. 08	–	EUR	-0,46 %	-0,66 %	2,64 %	4,20 %	-6,97 %	–	–
Salus Alpha Real Estate	EUR	AT0000A06319	Jän. 08	–	EUR	1,04 %	8,35 %	7,95 %	-12,73 %	2,61 %	–	–
DB Platinum Commodity Harvest R3C	EUR	LU0377349005	Dez. 08	–	EUR	-0,58 %	-1,57 %	-3,60 %	0,37 %	0,71 %	–	–
Invesco Global Absolute Return	EUR	LU0334857942	März 08	1.500	EUR	1,44 %	4,07 %	5,88 %	-12,80 %	5,30 %	–	–
First Private Alpha Global A	EUR	DE000A0KFTA6	Dez. 07	1 Stück	EUR	0,34 %	0,98 %	4,15 %	-1,93 %	-7,39 %	0,50 %	–
Matrix Absolute	EUR	LU0375594313	Juli 08	125.000	EUR	-1,91 %	-1,66 %	-7,54 %	-13,11 %	-5,29 %	–	–

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.

Quellen: Eigenrecherche, software-systems

Alternative Investments – Oktober 2010 – gereiht nach Sharpe Ratio (Performance in Fondswährung)

2005	2004	s. Start	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
–	–	0,10 %	0,04 %	6,49 %	-6,53 %	66,67 %	7,13 %	2,49 %	-13,26 %	6/2008-10/2008	+0,01	–	-0,22	+0,00
–	–	-8,68 %	-3,35 %	9,99 %	-10,57 %	50 %	18,51 %	5,84 %	-35,91 %	6/2008-12/2008	-0,18	–	-0,26	-0,09
–	–	-10,00 %	-3,88 %	9,98 %	-10,58 %	50 %	18,52 %	5,88 %	-36,17 %	6/2008-12/2008	-0,21	–	-0,28	-0,11
–	–	-10,28 %	-3,99 %	9,93 %	-10,61 %	50 %	18,50 %	5,88 %	-36,09 %	6/2008-12/2008	-0,22	–	-0,29	-0,11
–	–	-13,89 %	-6,21 %	14,08 %	-22,57 %	57,14 %	24,87 %	9,35 %	-47,00 %	6/2008-2/2009	-0,25	–	-0,25	-0,13
–	–	-18,09 %	-7,67 %	9,87 %	-18,54 %	56,67 %	22,66 %	8,12 %	-46,58 %	6/2008-2/2009	-0,34	–	-0,34	-0,16
–	–	-17,49 %	-9,16 %	16,17 %	-17,04 %	54,17 %	25,90 %	9,05 %	-38,14 %	9/2008-2/2009	-0,35	–	-0,35	-0,24
–	–	-19,82 %	-8,46 %	10,24 %	-18,63 %	56,67 %	23,09 %	8,31 %	-47,30 %	6/2008-2/2009	-0,37	–	-0,36	-0,18
–	–	-23,37 %	-12,00 %	13,49 %	-24,71 %	56 %	25,85 %	9,90 %	-43,34 %	8/2008-2/2009	-0,46	–	-0,41	-0,28
16,93 %	–	54,25 %	7,83 %	6,69 %	-4,06 %	65,22 %	7,67 %	2,07 %	-10,32 %	6/2008-11/2008	+1,02	+0,05	+0,82	+0,76
–	–	-4,13 %	-1,03 %	12,81 %	-25,93 %	55,10 %	24,67 %	8,48 %	-58,75 %	6/2008-2/2009	-0,04	-0,23	-0,10	-0,02
–	–	-6,84 %	-1,79 %	14,99 %	-23,96 %	55,32 %	23,33 %	8,01 %	-56,96 %	6/2008-2/2009	-0,08	-0,25	-0,13	-0,03
2,07 %	–	-7,96 %	-1,67 %	14,90 %	-24,02 %	55,93 %	21,81 %	7,55 %	-57,24 %	6/2008-2/2009	-0,08	-0,29	-0,14	-0,03
–	–	-4,59 %	-1,22 %	10,24 %	-7,01 %	47,83 %	9,67 %	2,72 %	-21,76 %	11/2008-8/2010	-0,13	-0,32	-0,33	-0,06
–	–	-10,98 %	-3,19 %	18,24 %	-18,86 %	48,84 %	24,86 %	7,35 %	-51,22 %	6/2008-2/2009	-0,13	-0,32	-0,20	-0,06
–	–	-15,92 %	-3,78 %	13,93 %	-22,71 %	48,15 %	22,25 %	6,86 %	-54,94 %	6/2008-2/2009	-0,17	-0,33	-0,24	-0,07
–	–	-13,47 %	-3,28 %	16,46 %	-25,03 %	61,54 %	24,78 %	9,25 %	-59,24 %	6/2008-2/2009	-0,13	-0,36	-0,16	-0,06
–	–	-7,36 %	-1,97 %	10,27 %	-7,10 %	47,83 %	9,71 %	2,72 %	-22,84 %	11/2008-8/2010	-0,20	-0,39	-0,41	-0,09
13,22 %	–	-27,52 %	-5,86 %	20,74 %	-28,08 %	56,25 %	28,90 %	9,42 %	-67,72 %	6/2008-2/2009	-0,20	-0,53	-0,24	-0,09
–	–	-11,87 %	-5,89 %	15,98 %	-22,09 %	56 %	25,08 %	9,05 %	-41,65 %	8/2008-2/2009	-0,23	–	-0,25	-0,14
–	–	-16,77 %	-7,08 %	10,09 %	-18,01 %	56,67 %	22,57 %	8,00 %	-46,47 %	6/2008-2/2009	-0,31	–	-0,32	-0,15
–	–	-2,44 %	-0,76 %	9,54 %	-9,05 %	43,59 %	12,28 %	3,36 %	-22,29 %	6/2007-2/2009	-0,06	+0,04	-0,23	-0,03
–	–	-1,38 %	-0,41 %	9,53 %	-9,05 %	43,90 %	11,90 %	3,25 %	-21,63 %	5/2007-2/2009	-0,03	+0,04	-0,21	-0,02
–	–	3,06 %	1,01 %	2,48 %	-6,17 %	61,11 %	5,27 %	2,04 %	-12,71 %	7/2008-1/2009	+0,19	+0,10	-0,13	+0,08
–	–	3,92 %	1,08 %	2,02 %	-1,64 %	55,81 %	2,56 %	0,83 %	-6,26 %	8/2008-4/2009	+0,42	+0,16	-0,29	+0,17
12,75 %	15,36 %	113,60 %	10,53 %	7,76 %	-15,49 %	72,53 %	9,93 %	3,95 %	-23,26 %	10/2007-11/2008	+1,06	+0,33	+0,63	+0,45
16,87 %	10,10 %	79,67 %	8,03 %	7,94 %	-5,14 %	62,64 %	9,11 %	2,42 %	-15,33 %	5/2007-9/2008	+0,88	+0,43	+0,73	+0,52
–	–	58,31 %	11,91 %	2,56 %	-0,72 %	95,92 %	2,30 %	0,38 %	-0,72 %	2/2009-3/2009	+5,17	+4,25	+7,50	+16,54
13,13 %	5,96 %	40,40 %	4,68 %	2,96 %	-5,01 %	66,29 %	4,44 %	1,34 %	-8,48 %	10/2007-2/2009	+1,06	-0,08	+0,60	+0,55
–	–	-17,03 %	-5,58 %	6,72 %	-15,55 %	51,28 %	14,68 %	5,34 %	-41,99 %	8/2007-2/2009	-0,38	-0,42	-0,41	-0,13
–	–	6,18 %	1,42 %	2,36 %	-4,19 %	66,67 %	4,35 %	1,73 %	-12,48 %	10/2007-2/2009	+0,33	-0,48	-0,08	+0,11
–	–	32,65 %	14,53 %	5,35 %	-5,16 %	68 %	8,63 %	2,43 %	-8,51 %	12/2008-4/2009	+1,68	–	+1,50	+1,71
–	–	19,27 %	7,06 %	3,58 %	-3,51 %	64,52 %	5,64 %	1,68 %	-5,41 %	12/2008-4/2009	+1,25	–	+0,88	+1,31
–	–	15,07 %	6,44 %	3,54 %	-3,69 %	66,67 %	6,02 %	1,99 %	-5,58 %	12/2008-4/2009	+1,07	–	+0,66	+1,15
–	–	7,84 %	3,29 %	3,78 %	-1,13 %	50 %	3,57 %	0,69 %	-1,90 %	4/2010-6/2010	+0,92	–	+0,57	+1,73
–	–	7,99 %	3,35 %	4,20 %	-1,33 %	50 %	4,46 %	0,75 %	-3,68 %	7/2008-1/2010	+0,75	–	+0,55	+0,91
–	–	5,68 %	2,40 %	3,69 %	-1,23 %	50 %	3,55 %	0,70 %	-2,28 %	7/2008-1/2010	+0,67	–	+0,20	+1,05
–	–	1,83 %	0,88 %	2,60 %	-2,80 %	52 %	5,31 %	1,70 %	-6,66 %	8/2008-7/2009	+0,17	–	-0,18	+0,13
–	–	-0,51 %	-0,23 %	2,94 %	-7,37 %	73,08 %	6,15 %	2,89 %	-10,49 %	7/2008-10/2008	-0,04	–	-0,22	-0,02
–	–	-3,33 %	-1,22 %	9,13 %	-7,25 %	66,67 %	10,48 %	2,79 %	-16,01 %	6/2009-2/2010	-0,12	–	-0,33	-0,08
–	–	-2,55 %	-1,40 %	4,09 %	-7,66 %	54,55 %	10,50 %	3,82 %	-13,15 %	5/2010-7/2010	-0,13	–	-0,25	-0,11
–	–	-2,78 %	-1,09 %	4,07 %	-7,50 %	48,39 %	7,20 %	2,47 %	-14,99 %	12/2008-9/2009	-0,15	–	-0,35	-0,07
–	–	-4,93 %	-1,77 %	3,05 %	-4,45 %	52,94 %	5,91 %	2,00 %	-13,81 %	6/2008-7/2009	-0,30	–	-0,53	-0,13
–	–	-23,91 %	-11,44 %	4,00 %	-4,83 %	25,93 %	7,82 %	2,57 %	-23,91 %	6/2008-9/2010	-1,46	–	-1,50	-0,48

*Sharpe Ratio: misst die über den risikolosen Zins hinausgehende Rendite (Überschussrendite) 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 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. 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 der Tabelle wurde mit einem risikolosen Zinssatz von 0,00 % berechnet.