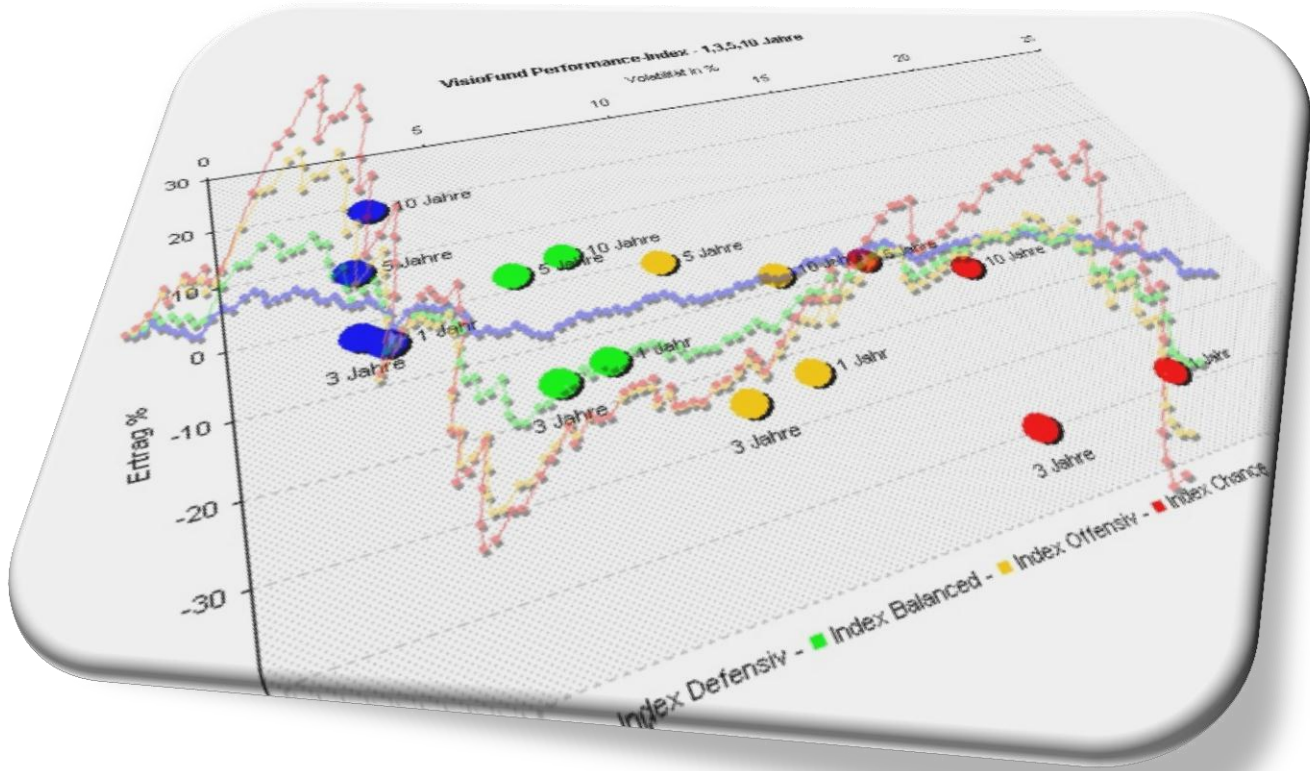


## VisioFund Dachfonds-Indizes

Ultimo Januar 2012

**Neu: Performance Index  
für Flexible Dachfonds**



VisioFund veröffentlicht monatlich Dachfonds-Indizes für börsennotierte Produkte mit vermögensverwaltendem Charakter. Der VisioFund Dachfonds-Index stellt damit in fünf verschiedenen Risikoklassen aussagekräftige Vergleichsgrößen zur Verfügung, um die Leistungen der einzelnen Fondsmanager bewerten zu können. Die VisioFund Dachfonds-Indizes weisen dabei eine Datenhistorie seit 01.01.1999 (Index Flexibel seit 01.10.2004) auf und stellen den Durchschnitt der jeweiligen VisioFund-Dachfonds-Risikosektoren dar. Damit handelt es sich bei den Indizes um real erreichte Wertentwicklungen aller Fonds mit einem Ranking, so dass die Dachfonds-Indizes einen objektiven Wettbewerbsvergleich bieten.



Die VisioFund Dachfonds-Indizes dienen ausschließlich zu Ihrer persönlichen Information. Eine Weiterverwendung oder Veröffentlichung ist nur mit vorheriger Zustimmung von Projekt VisioFund / Neunhoeffer Finanzkonzeption und Quellenangabe möglich. Wir bitten um strikte Beachtung.

VisioFund Dachfonds-Index Konservativ			Ultimo Januar 2012	
<b>Wertenwicklungen in % im Überblick</b>			<b>Zahlen - Daten - Fakten in %</b>	
1 Monat	1,55		Ø Jahresrendite*	2,12
3 Monate	1,51		Standardabweichung*	3,05
6 Monate	-1,00	<b>Volatilität</b>	Ø Monatsrendite*	0,19
1 Jahr	-1,43	3,96	bester Monat*	3,39
3 Jahre	9,45	3,15	schlechtester Monat*	-2,66
5 Jahre	4,50	3,02	bestes Jahr*	7,59
10 Jahre	22,54	2,89	schlechtestes Jahr*	-4,89
Seit 01.01.1999	33,58	3,27	* Basis 01.01.1999	
Seit Jahresbeginn	1,55			

VisioFund Dachfonds-Index Ausgewogen			Ultimo Januar 2012	
<b>Wertenwicklungen in % im Überblick</b>			<b>Zahlen - Daten - Fakten in %</b>	
1 Monat	2,63		Ø Jahresrendite*	1,12
3 Monate	2,07		Standardabweichung*	6,38
6 Monate	-1,99	<b>Volatilität</b>	Ø Monatsrendite*	0,10
1 Jahr	-3,73	6,80	bester Monat*	6,53
3 Jahre	15,30	5,80	schlechtester Monat*	-6,10
5 Jahre		6,39	bestes Jahr*	12,91
10 Jahre	11,29	6,34	schlechtestes Jahr*	-18,43
Seit 01.01.1999	13,36	7,04	* Basis 01.01.1999	
Seit Jahresbeginn	2,63			

VisioFund Performance Index Dynamisch			Ultimo Januar 2012	
<b>Wertenwicklungen in % im Überblick</b>			<b>Zahlen - Daten - Fakten in %</b>	
1 Monat	3,50		Ø Jahresrendite*	0,80
3 Monate	3,02		Standardabweichung*	10,17
6 Monate	-2,43	<b>Volatilität</b>	Ø Monatsrendite*	0,07
1 Jahr	-5,41	9,63	bester Monat*	10,42
3 Jahre	22,20	8,63	schlechtester Monat*	-10,46
5 Jahre	-11,68	9,89	bestes Jahr*	24,48
10 Jahre	4,38	9,95	schlechtestes Jahr*	-30,48
Seit 01.01.1999	2,61	11,39	* Basis 01.01.1999	
Seit Jahresbeginn	3,50			

VisioFund Dachfonds-Index Aktienorientiert			Ultimo Januar 2012	
<b>Wertenwicklungen in % im Überblick</b>			<b>Zahlen - Daten - Fakten in %</b>	
1 Monat	4,89		Ø Jahresrendite*	1,46
3 Monate	4,38		Standardabweichung*	14,33
6 Monate	-2,57	<b>Volatilität</b>	Ø Monatsrendite*	0,13
1 Jahr	-6,59	13,59	bester Monat*	14,57
3 Jahre	37,06	13,07	schlechtester Monat*	-14,89
5 Jahre	-18,06	15,68	bestes Jahr*	36,65
10 Jahre	0,10	14,61	schlechtestes Jahr*	-50,56
Seit 01.01.1999	3,61	16,28	* Basis 01.01.1999	
Seit Jahresbeginn	4,89			

VisioFund Dachfonds-Index Flexibel			Ultimo Januar 2012	
<b>Wertenwicklungen in % im Überblick</b>			<b>Zahlen - Daten - Fakten in %</b>	
1 Monat	2,96		Ø Jahresrendite*	2,47
3 Monate	0,95		Standardabweichung*	7,33
6 Monate	-5,18	<b>Volatilität</b>	Ø Monatsrendite*	0,27
1 Jahr	-9,35	7,69	bester Monat*	5,13
3 Jahre	6,11	6,92	schlechtester Monat*	-5,23
5 Jahre	-10,95	7,24	bestes Jahr*	19,53
10 Jahre	-	-	schlechtestes Jahr*	-15,96
Seit 01.01.1999	-	-	* Basis 01.10.2004	
Seit Jahresbeginn	2,96			

## VisioFund Dachfonds-Index Konservativ

Ultimo Januar 2012

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Rendite	Volatilität
1999	1,65	0,10	0,62	1,71	-0,84	0,05	-0,72	0,35	-0,84	-0,07	3,39	1,95	7,35	4,54
2000	-0,20	2,15	1,31	-0,32	-1,41	0,50	0,61	1,35	-0,75	0,33	-1,05	-0,41	2,11	3,69
2001	1,05	-1,35	-0,44	0,30	1,16	-0,66	-0,81	-0,79	-2,66	2,87	0,84	0,03	-0,47	4,93
2002	-0,07	-0,13	0,19	-0,37	-0,75	-1,91	-0,98	0,93	-0,70	0,22	1,51	-0,78	-2,84	3,13
2003	-0,63	-0,17	-0,22	1,64	1,15	1,02	-0,11	0,88	0,10	0,40	-0,07	0,86	4,85	2,40
2004	1,19	0,51	0,60	-0,44	-0,98	0,58	-0,26	0,85	0,45	0,37	1,19	0,57	4,63	2,25
2005	0,81	0,52	-0,34	0,20	1,36	1,51	0,50	0,25	1,17	-1,59	1,24	0,95	6,59	3,00
2006	0,62	0,70	-0,63	-0,22	-1,12	-0,81	0,91	0,84	0,70	0,77	0,28	0,51	2,54	2,48
2007	0,28	0,59	-0,24	0,56	0,29	-0,31	-0,39	-0,28	0,33	0,91	-1,05	-0,06	0,64	1,88
2008	-0,92	0,21	-1,03	0,53	0,05	-1,17	-0,04	0,68	-1,54	-2,04	0,32	0,07	-4,89	3,08
2009	-0,03	-0,58	0,08	1,29	0,94	0,42	1,96	1,29	0,99	-0,46	0,62	1,07	7,59	2,66
2010	-0,21	0,53	1,67	0,14	-0,34	-0,05	-0,02	1,07	-0,07	-0,01	-0,13	0,88	3,46	2,14
2011	-0,52	0,22	-0,65	0,38	0,05	-0,86	0,43	-2,15	-1,36	1,04	-1,24	1,22	-3,44	3,53
2012	1,55												1,55	
Ø	0,33	0,25	0,07	0,42	-0,03	-0,13	0,08	0,41	-0,32	0,21	0,45	0,53	2,12	3,05

## VisioFund Dachfonds-Index Ausgewogen

Ultimo Januar 2012

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Rendite	Volatilität
1999	-2,82	0,26	0,96	2,58	-1,24	1,36	-0,92	0,94	-1,35	0,50	6,53	3,92	10,71	8,82
2000	0,21	3,56	1,89	-1,12	-2,63	1,04	0,59	2,75	-1,74	-0,02	-3,32	-2,37	-1,16	7,61
2001	1,47	-3,62	-2,05	1,74	2,17	-2,21	-2,05	-2,51	-6,10	4,22	2,39	0,42	-6,13	10,46
2002	-0,40	-0,25	1,19	-1,86	-1,53	-5,28	-2,99	0,55	-3,32	0,83	2,67	-3,52	-13,90	8,07
2003	-2,53	-1,33	0,05	2,81	0,66	2,64	0,87	2,61	-1,08	1,86	-0,30	0,75	7,00	5,92
2004	2,17	0,66	0,71	-0,05	-1,78	1,25	-1,24	0,75	0,44	0,22	1,70	0,68	5,50	3,84
2005	1,44	1,20	-0,67	-0,52	2,79	2,42	1,44	0,01	2,54	-2,66	3,13	1,79	12,91	5,96
2006	1,65	1,34	-0,34	0,04	-3,00	-1,23	0,97	1,18	1,04	1,61	-0,06	1,45	4,65	4,84
2007	0,83	0,44	-0,57	1,15	0,98	-0,41	-1,14	-0,92	0,71	1,30	-2,95	0,10	-0,50	4,27
2008	-3,67	0,19	-2,69	1,78	0,46	-3,29	-0,96	0,91	-3,71	-5,30	-0,97	-1,18	-18,43	7,57
2009	0,32	-2,24	0,45	3,17	1,97	0,38	3,07	1,93	1,47	-0,83	0,71	2,19	12,59	5,48
2010	-0,49	0,54	3,27	0,40	-1,37	-0,05	0,07	0,51	0,83	0,49	0,58	2,14	6,92	4,10
2011	-0,85	0,17	-0,93	0,37	-0,08	-1,54	0,24	-4,42	-1,58	2,07	-2,07	1,56	-7,06	6,01
2012	2,63												2,63	
Ø	0,00	0,07	0,10	0,81	-0,20	-0,38	-0,16	0,33	-0,91	0,33	0,62	0,61	1,12	6,38

## VisioFund Performance Index Dynamisch

Ultimo Januar 2012

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Rendite	Volatilität
1999	-2,92	0,76	2,76	4,32	-1,79	4,12	-1,70	2,05	-2,18	1,79	10,42	6,84	24,48	13,86
2000	0,76	5,35	1,95	-3,02	-4,29	2,53	0,27	4,45	-3,15	-1,46	-6,05	-4,27	-6,93	12,78
2001	1,82	-6,49	-4,80	3,48	2,88	-4,24	-3,54	-4,67	-10,46	6,01	4,15	0,99	-14,85	17,68
2002	-0,97	-0,58	2,43	-3,36	-2,15	-8,75	-5,28	-0,04	-5,88	1,29	3,83	-5,64	-25,10	13,12
2003	-4,23	-2,66	0,52	4,16	0,42	4,11	1,86	4,02	-1,99	3,41	-0,51	0,83	9,95	9,77
2004	3,09	0,91	0,60	0,31	-2,70	1,83	-2,40	0,57	0,61	0,06	2,39	0,81	6,09	5,84
2005	1,85	2,37	-1,11	-1,26	3,81	3,28	2,41	-0,14	4,01	-3,81	4,84	2,51	18,76	8,98
2006	2,88	1,85	0,14	0,49	-5,01	-1,57	1,00	1,46	1,21	2,34	-0,12	2,56	7,24	7,52
2007	1,34	0,46	-0,81	2,00	1,73	-0,14	-1,80	-1,57	1,54	1,89	-4,49	0,30	0,44	6,73
2008	-6,58	0,66	-4,18	3,08	0,91	-4,95	-1,96	0,82	-5,70	-8,42	-2,46	-1,71	-30,48	12,15
2009	0,22	-3,54	0,54	4,90	4,14	-0,04	3,85	2,39	1,96	-1,51	1,13	3,68	17,72	8,70
2010	-0,88	0,65	4,78	0,89	-2,05	-0,21	-0,46	0,40	1,63	0,99	1,29	3,40	10,43	6,37
2011	-1,35	0,14	-1,30	0,29	-0,30	-2,10	0,20	-6,51	-2,15	3,53	-2,34	1,92	-9,97	8,64
2012	3,50												3,50	
Ø	-0,10	-0,01	0,12	1,25	-0,34	-0,47	-0,58	0,25	-1,58	0,47	0,93	0,94	0,80	10,17

Monatserträge in % inkl. Wiederanlage. Rendite und Volatilität sind annualisiert. Eigene Berechnungen.

VisioFund Dachfonds-Index Aktienorientiert														Ultimo Januar 2012	
Jahr	Jan.	Feb.	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Rendite	Volatilität	
1999	0,19	1,40	2,33	4,90	-2,50	5,25	-1,21	2,72	-2,70	2,25	14,57	9,45	36,65	17,36	
2000	2,58	7,73	2,87	-5,35	-6,46	4,24	0,65	5,35	-3,82	-2,11	-7,67	-6,10	-8,09	18,14	
2001	2,76	-8,00	-6,67	3,94	5,14	-5,51	-4,76	-5,89	-14,04	8,04	5,87	1,48	-17,64	23,78	
2002	-1,26	-0,80	3,17	-4,36	-2,76	-11,60	-6,80	-0,12	-8,11	1,84	5,35	-7,95	-33,41	17,72	
2003	-5,80	-3,75	1,57	4,72	0,34	5,62	2,74	5,66	-2,96	4,85	-0,69	0,64	12,96	13,33	
2004	4,27	0,82	0,73	0,90	-3,52	2,31	-3,33	0,55	0,59	0,03	2,74	0,97	7,07	7,67	
2005	2,13	2,76	-1,30	-1,90	4,99	4,21	3,51	-0,09	5,26	-4,93	7,04	3,18	24,87	12,03	
2006	3,96	2,24	0,36	0,79	-6,56	-2,43	1,31	1,87	1,54	3,39	-0,22	3,67	9,93	10,17	
2007	1,95	0,68	-1,01	3,12	2,50	0,13	-2,31	-2,42	2,96	2,68	-6,50	0,97	2,72	9,96	
2008	-10,39	1,67	-6,56	5,19	1,59	-7,28	-3,53	0,99	-9,24	-14,89	-4,51	-3,61	-50,56	20,27	
2009	1,97	-6,26	1,44	7,88	8,37	0,13	5,90	3,67	2,25	-2,02	1,19	5,30	29,82	14,40	
2010	-1,33	0,92	6,60	1,20	-3,12	-0,10	-0,63	-0,51	2,44	1,24	2,87	4,56	14,14	9,22	
2011	-1,90	-0,12	-1,32	0,18	-0,53	-2,86	0,24	-9,13	-2,55	5,41	-3,26	2,87	-12,97	12,26	
2012	4,89												4,89		
Ø	0,29	-0,05	0,17	1,63	-0,19	-0,61	-0,63	0,20	-2,18	0,45	1,29	1,19	1,46	14,33	

VisioFund Dachfonds-Index Flexibel														Ultimo Januar 2012	
Jahr	Jan.	Feb.	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Rendite	Volatilität	
2004										0,11	2,92	1,24			
2005	1,68	2,84	-2,19	-1,06	3,04	3,89	2,88	0,33	5,13	-4,83	4,82	3,00	19,53	10,43	
2006	3,64	2,04	0,16	1,50	-5,09	-2,02	0,88	1,21	0,70	2,54	0,40	3,11	9,06	8,21	
2007	1,34	1,36	-1,85	1,96	1,21	0,24	-0,97	-2,38	1,61	2,68	-5,03	0,40	0,57	7,69	
2008	-5,04	1,08	-3,15	1,42	0,94	-2,71	-1,78	0,11	-2,75	-2,73	-0,44	-0,92	-15,96	6,98	
2009	-0,24	-1,06	-0,04	2,22	3,59	0,11	1,97	1,38	1,71	-1,31	0,93	2,27	11,53	5,16	
2010	-1,02	0,10	3,68	1,02	-3,22	0,10	-0,79	0,74	1,45	0,74	0,76	3,07	6,63	6,28	
2011	-2,09	-0,58	-1,18	0,52	-1,25	-2,39	0,43	-5,23	-2,40	1,55	-2,71	0,78	-14,55	6,58	
2012	2,96												2,96		
Ø	0,15	0,83	-0,65	1,08	-0,11	-0,40	0,37	-0,55	0,78	-0,16	0,21	1,62	2,47	7,33	

#### Kategorisierungen:

##### Allgemein Dachfonds:

Der Fonds investiert durchschnittlich mehr als 70% in aktiv gemanagte Zielfonds, ETF's oder andere Indexderivate.  
Der Fonds weist eine Historie von mehr als drei Jahren und ein Volumen > 5.Mio. € auf

##### Konservativ:

Die durchschnittliche Quote risikobehafteter Zielinvestments liegt unter 40%.

##### Ausgewogen

Die durchschnittliche Quote risikobehafteter Zielinvestments liegt zwischen 40% und 60%.

##### Dynamisch:

Die durchschnittliche Quote risikobehafteter Zielinvestments ist größer als 60% und die durchschnittliche Aktien- und Cashquote ist kleiner 85%.

##### Aktienorientiert:

Die durchschnittliche Quote von Aktien- und Cashanteilen ist größer als 85%.

##### Flexibel:

Die Quoten risikobehafteter Zielinvestments müssen teilweise über 60% liegen.  
Die Differenz der einzelnen Quoten muss dabei teilweise über 50% liegen.

##### Risikobehaftete (schwankungsintensive) Zielinvestments

u.a. Aktien, Reits, Rohstoffe, Emerging Markets Bonds, nicht EU-Staatsanleihen.  
Hedgefonds und Mischfonds werden mit hälftigem Risiko angesetzt.

