

Bei der ausgewiesenen Performance handelt es sich um eine Performance ohne Gebühren und Steuern. Die tatsächliche Performance kann durch abweichende Ausführungskurse, Steuern und Gebühren auf Portfolioebene von der ausgewiesenen Performance abweichen.

19.06.17		Referenz-Portfolio Fonds und ETFs							9:53	
Stückzahl Gewicht.	NAME WKN / ISIN	Region / Branche	Kauf Kurs	letzter Kurs	Gewinn / Verlust	Kauf Betrag Kauf Datum	Betrag aktuell	Gewinn in % / Verlust in €	Risiko - Klasse (RK)	
317 13,08%	ISHARES MSCI JPN MONTH EUR-H A1C5E6	Japan	41,26 €	45,93 €	11,31%	13.080,27 € 06.09.16	14.559,81 €	11,31% 1.479,54 €	E	
136 3,68%	DBX WRLD MTRL 1C A113FL	MSCI World Materials	30,26 €	30,15 €	-0,36%	4.106,54 € 24.05.17	4.091,75 €	-0,36% -14,79 €	B	
436 14,18%	ISHARES EURO STOXX50 UCITS D 593395	Europa	36,92 €	36,17 €	-2,02%	16.099,74 € 17.03.15	15.774,82 €	-2,02% -324,92 €	B	
271 6,51%	DBX MSCI WORLD ENERGY 1C A113FF	MSCI World Energy	22,97 €	26,72 €	16,33%	6.230,75 € 07.04.16	7.247,96 €	16,33% 1.017,21 €	E	
37 12,76%	DNB-TECHNOLOGY-A A0MWAN	Technologie	243,32 €	388,80 €	59,79%	8.886,11 € 17.02.14/20.03.15	14.198,79 €	59,79% 5.312,68 €	B	
100 5,76%	DBX MSCI KOREA 1C DBX1K2	MSCI Korea	58,53 €	63,78 €	8,96%	5.877,89 € 11.04.17	6.404,79 €	8,96% 526,90 €	B	
436 13,49%	COMSTAGE ETF HSI ETF022	Hong Kong	30,37 €	34,44 €	13,41%	13.239,92 € 19.05./16.03.15	15.015,84 €	13,41% 1.775,92 €	B	
98 6,27%	ISHARES MSCI RUSSIA ADR/GDR A1C1HV	Russia	81,64 €	71,42 €	-12,52%	7.973,62 € 02.12.16	6.975,20 €	-12,52% -998,42 €	E	
416 9,67%	DBX WRLD HLTH 1C A113FD	MSCI World Health Care	19,83 €	25,85 €	30,34%	8.251,70 € 12.05.14/13.05.15	10.755,29 €	30,34% 2.503,59 €	E	
591 9,73%	ISHR STOXX EUR 600 BANKS DE A0F5UJ	STOXX Europe 600 Banks	17,71 €	18,31 €	3,37%	10.474,51 € 10.01.17/12.04.17	10.827,77 €	3,37% 353,27 €	B	
1.554 4,87%	HEDGE Zertifikat (S&P 500) CD98HK	2.880,92 (Basis/SL) 5,43 (Hebel)	4,63 €	3,49 €	-24,62%	7.195,02 € 10.03.17	5.423,46 €	-24,62% -1.771,56 €	B	
Benchmark:		Kurs am	1.751,22 USD		letzter	1.923,24 USD		Performance	9,82%	
MSCI WORLD		30.12.16	1.660,40 EUR		Schlusskurs	1.718,86 EUR		Benchmark	3,52%	
		ETF Portfolio	MSCI in \$	MSCI in €	Portfolioentwicklung mit Absicherung				RK	
Performance in 2009		52,06%	26,98%	23,63%	Aktueller Portfoliowert in EURO:				A	
Performance in 2010		17,34%	9,55%	17,46%	111.275,49 €					
Performance in 2011		-12,03%	-7,62%	-4,72%	19.06.17					
Performance in 2012		4,41%	13,18%	11,15%	Portfoliostartwert in EURO:					
Performance in 2013		18,81%	24,10%	18,77%	108.565,12 €					
Performance in 2014		12,70%	2,93%	17,29%	Gewinn / Verlust absolut:				260	
Performance in 2015		8,65%	-2,74%	8,30%	2.710,37					
Performance in 2016		8,03%	5,32%	8,50%	Gewinn / Verlust in Prozent:				12.06.17	
Performance in 2017 (YTD)		2,50%	9,82%	3,52%	2,50%					
		Datenlänge der historischen Simulation:		260		Datum der historischen Simulation:				
		Datum der historischen Simulation:		12.06.17						
Absicherungsquote		27,84%		EUR in USD		1,1189		DAX30		
						12.864,72		S&P 500		
								2.433,15		

Die in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Daten und sonstige Informationen sind nach Auffassung der ICM InvestmentBank AG verlässlich und/oder wurden aus verlässlichen Quellen bezogen. Die ICM InvestmentBank AG übernimmt allerdings keine Gewähr.

Bei der ausgewiesenen Performance handelt es sich um eine Performance ohne Gebühren und Steuern. Die tatsächliche Performance kann durch abweichende Ausführungskurse, Steuern und Gebühren auf Portfolioebene von der ausgewiesenen Performance abweichen.

Hinweise:

Risikoklassen	Bereich des VaR* in %	Anlegerprofil
A	0% < VaR <= 2,5%	sicherheitsorientiert
B	2,5% < VaR <= 7,5%	begrenzt risikobereit
C	7,5% < VaR <= 12,5%	risikobereit
D	12,5% < VaR <= 17,5%	vermehrt risikobereit
E	17,5% < VaR <= 100%	spekulativ

*** VaR: Value at Risk**

Value at Risk ist ein Risikomaß, das angibt, welchen Verlust eine bestimmte Risikoposition mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit von 99% und einer Haltedauer von 10 Tagen nicht überschreitet.

Es wird eine historische Simulation verwendet. Für die Berechnung werden die letzten 260 historische Datenpunkte (10-tages Renditen) eingesetzt.

Eine ausreichende Datenlänge von 260 historischen Datenpunkten ist nicht immer gewährleistet. In diesen Fällen wird mit Daten modelliert, die eine kürzere Historie haben.

Die Kurshistorie für das Hedge-Instrument ist nicht immer vorhanden, deswegen wird eine künstliche Kurshistorie erzeugt. Für diese Modellierung wird der DAX verwendet.

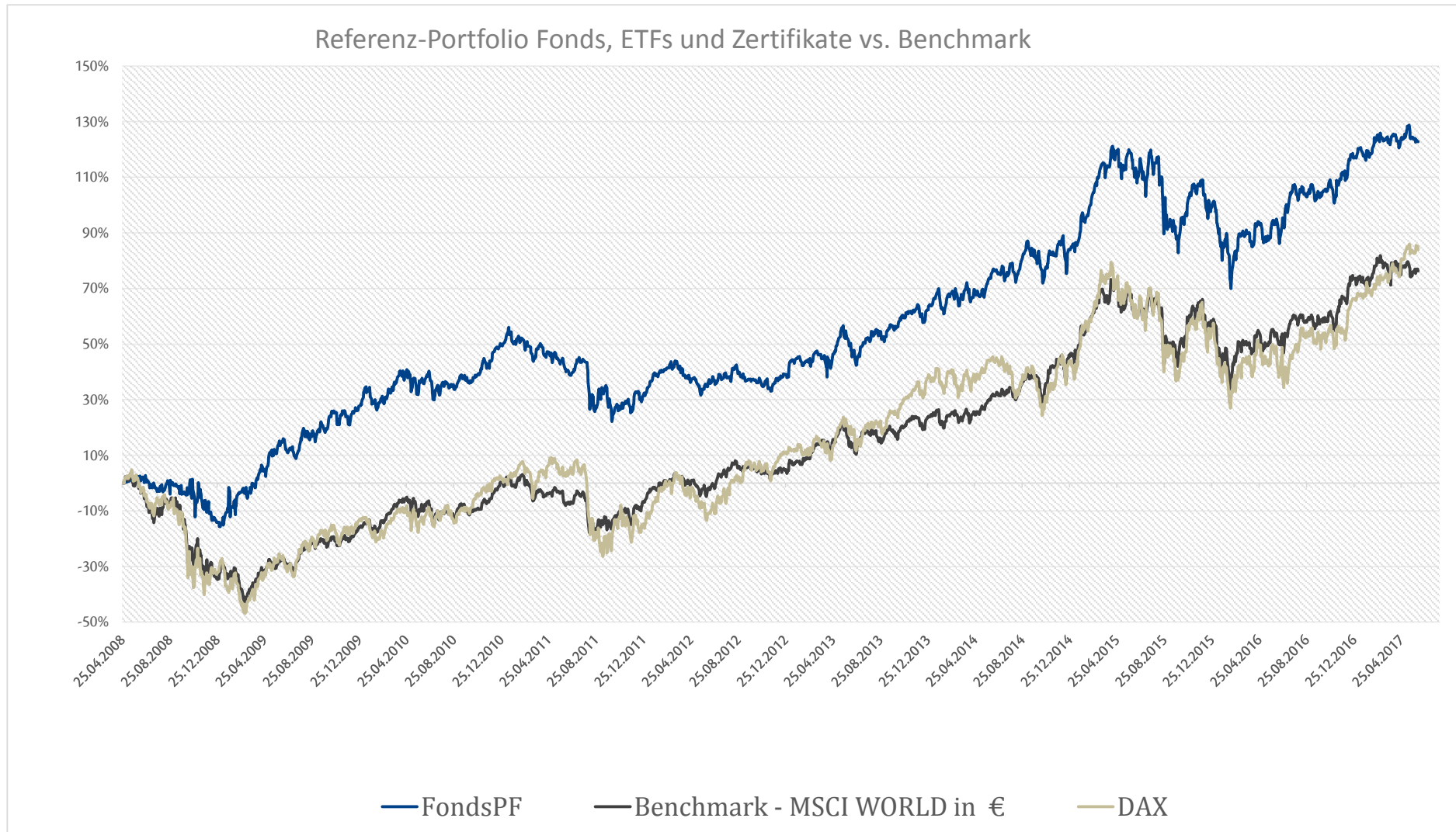
Die Berechnung der Risikoklasse ist dann als eine Annäherung zu verstehen.

Diese künstlich erzeugte Datenreihe wird auch bei der Berechnung der Risikoklasse des gesamten Portfolios verwendet.

Bei der ausgewiesenen Performance handelt es sich um eine theoretische Performance.

Die tatsächliche Performance kann durch abweichende Ausführungskurse und Gebühren auf Portfolioebene beeinflusst werden und von der ausgewiesenen abweichen.

Bei der ausgewiesenen Performance handelt es sich um eine Performance ohne Gebühren und Steuern. Die tatsächliche Performance kann durch abweichende Ausführungskurse, Steuern und Gebühren auf Portfolioebene von der ausgewiesenen Performance abweichen.



	VaR	Risikoklasse
FONDSPF	2,47%	A
MSCI World in €	3,20%	B
DAX	4,26%	B

Die in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Daten und sonstige Informationen sind nach Auffassung der ICM InvestmentBank AG verlässlich und/oder wurden aus verlässlichen Quellen bezogen. Die ICM InvestmentBank AG übernimmt allerdings keine Gewähr.