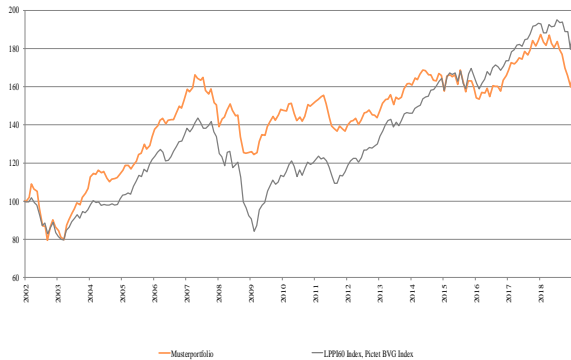


**Performance Musterportfolio in CHF**



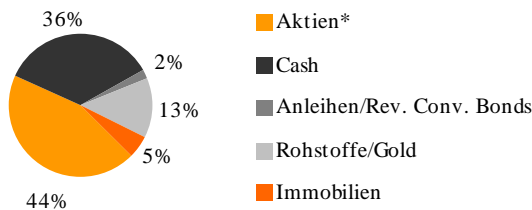
**Anlagepolitik**

Die von der Actieninvest verfolgte Anlagestrategie beruht auf folgenden Richtlinien:

- Risikodiversifikation (15-20 Titel)
- Langfristiger Anlagehorizont (3-5 Jahre)
- Fundamentale Aktienanalyse
- Hauptfokus auf Aktien aus der Schweiz und Deutschland
- Absoluter Wertzuwachs
- Kein Leverage
- Overlay zur Steuerung des Investmentexposures
- Minimierung der Wertverluste in Baisse-Phasen

**Portfolioallokation**

Anlageklasse

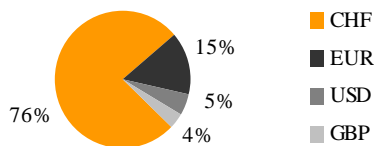


\*20% Aktien, Rest via Derivate

**Statistiken (seit Januar 2002)**

	Portfolio (CHF)	LPPI 60 (CHF)	SMI (CHF)	DAX (EUR)	EUR
Rendite Januar 2019	4.61%	5.89%	6.41%	5.82%	1.12%
Kumulierte Rendite 2019	4.61%	5.89%	6.41%	5.82%	1.12%
Jährliche Rendite	2.9%	3.8%	1.8%	4.7%	-1.6%
Volatilität	9.6%	9.3%	13.3%	20.2%	6.6%
Sharpe Ratio	0.22	0.33	0.07	0.19	
Sortino Ratio	0.46	0.60	0.20	0.34	
Maximaler Wertverlust	-27.1%	-41.3%	-50.4%	-55.1%	-38.4%

Währungen



**Grösste Positionen**

DAX-Derivate.....	19.1 %*
Grand City Property.....	4.9 %
AI Metal Certificate.....	4.5 %
11.6% Vontobel auf Lufthansa.....	4.4 %
Glencore.....	4.3 %

\*Investition effektiv 2.3%

**Historische Performance Musterportfolio in CHF (letzte 6 Jahre)**

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2013	2.6%	2.5%	1.3%	0.1%	1.5%	-3.2%	2.4%	-0.5%	0.7%	2.8%	1.5%	0.2%	<b>12.4%</b>
2014	-0.5%	2.2%	-0.4%	1.6%	1.4%	-0.2%	-1.3%	-0.1%	-1.6%	-0.3%	2.5%	-0.7%	<b>2.5%</b>
2015	-4.9%	5.0%	0.5%	-0.6%	0.4%	-2.9%	4.6%	-3.2%	-3.7%	3.7%	0.0%	-1.9%	<b>-3.5%</b>
2016	-3.6%	-0.5%	2.3%	-0.1%	1.6%	-2.8%	3.7%	-0.3%	0.1%	-1.6%	3.5%	1.5%	<b>3.6%</b>
2017	1.9%	2.2%	-0.4%	0.7%	1.2%	-0.4%	2.3%	-1.1%	1.5%	2.7%	-1.5%	1.4%	<b>11.0%</b>
2018	1.8%	-2.3%	-0.7%	2.9%	-2.3%	-1.2%	1.8%	-2.4%	-1.3%	-4.2%	-2.3%	-3.5%	<b>-13.1%</b>
2019	4.6%												<b>4.6%</b>