

# ARIAD ACTIVE ALLOCATION STRATEGIE

Stand: 02.03.2020

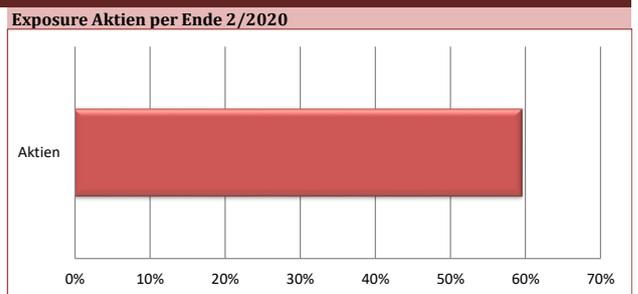
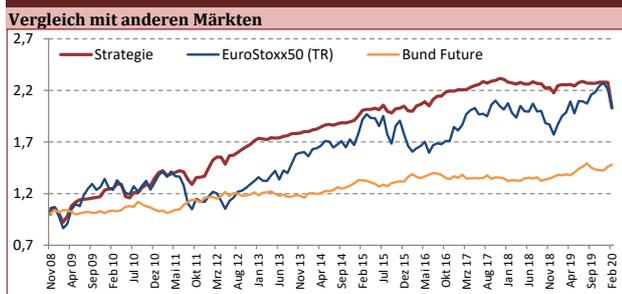
Wertentwicklung seit Auflage	absolut	103,58%
Wertentwicklung seit Auflage	p.a.	6,47%

Geschäftsjahr (GJ)	Dez. (VJ)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Fonds-GJ
2008												3,20%	3,20%
2009	2,98%	-5,29%	-8,32%	6,28%	10,07%	3,48%	2,04%	0,47%	0,29%	0,70%	0,48%	0,72%	13,42%
2010	5,51%	0,69%	0,54%	3,45%	-0,27%	-9,17%	-1,11%	4,45%	-0,23%	4,24%	2,42%	-0,87%	9,17%
2011	5,41%	4,17%	1,34%	-3,34%	1,22%	1,07%	1,14%	-0,84%	-5,21%	-3,61%	5,12%	0,27%	6,30%
2012	0,70%	5,74%	5,41%	1,97%	-0,01%	-4,42%	5,42%	0,42%	1,63%	1,87%	1,44%	1,44%	23,36%
2013	2,11%	1,45%	-0,32%	-0,39%	1,04%	-0,15%	0,03%	0,89%	0,40%	1,02%	0,17%	0,16%	6,56%
2014	0,86%	-0,05%	1,02%	0,41%	1,04%	1,00%	0,44%	-0,46%	0,74%	0,47%	-0,08%	0,66%	6,20%
2015	0,62%	2,39%	2,68%	0,52%	-0,05%	0,56%	-0,72%	2,26%	-2,93%	-0,85%	2,13%	0,22%	6,88%
2016	1,08%	-2,29%	-0,23%	2,62%	0,74%	1,23%	-1,89%	3,07%	1,45%	-0,01%	1,83%	0,55%	8,31%
2017	-0,12%	0,61%	0,02%	0,05%	1,00%	0,74%	0,50%	1,27%	-0,67%	0,80%	0,31%	0,85%	5,48%
2018	-0,34%	-1,16%	-0,36%	-0,49%	0,73%	-0,75%	0,04%	0,94%	-0,69%	-0,12%	-2,00%	0,38%	-3,79%
2019	-2,33%	3,29%	0,39%	-0,12%	0,15%	-0,59%	1,50%	0,45%	-0,72%	-0,12%	0,05%	0,46%	2,34%
2020	0,00%	-0,05%	-10,66%										-10,70%

WERTENTWICKLUNG & STATISTISCHE KENNZAHLEN					annualisierte Performance	annualisierte Volatilität	mod. Sharpe Ratio			
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Nov. 2008		
Strategie	-10,66%	-10,70%	-10,36%	-10,70%	-9,77%	10,11%	-2,65%	6,41%	6,47%	8,88%
					-0,97	-0,38	0,05	0,73		
EuroStoxx 50 (TR)	-8,46%	-9,83%	-2,32%	-10,98%	3,69%	14,27%	2,75%	14,67%	6,45%	16,52%
					0,26	0,21	0,08	0,39		
Bund Future	1,30%	3,66%	-0,93%	3,87%	7,36%	5,42%	2,26%	5,09%	3,53%	5,73%
					1,36	0,45	0,42	0,62		

DRAWDOWN-PHASEN (Angaben in Monaten)					
Rang	Stärke	Länge	Erholung	Beginn	Ende
1	13,16%	2	2	Jan. 09	Feb. 09
2	10,42%	3	6	Apr. 10	Jun. 10
3	9,40%	3	4	Jul. 11	Sep. 11
4	6,03%	13	12	Dez. 17	Dez. 18
5	4,44%	2	1	Apr. 12	Mai. 12

WERTENTWICKLUNG bei versch. Zielvolatilitäten		
Annualisierte Performance pro 1% Risiko:	0,73%	
Zielvolatilität	Mögliche Performance der Strategie	
10%	7,29%	p.a.
15%	10,93%	p.a.
20%	14,58%	p.a.
EuroStoxx50 (TR)	12,04%	p.a.



## Erläuterungen zum Factsheet

### Tabelle der monatlichen Performance-Daten:

Da das Geschäftsjahr des Spezialfonds am 1.12. jeden Jahres beginnt, wurde auch die Tabelle gemäß der Abweichung vom Kalenderjahr dargestellt. So ist besser abzulesen, welche Gesamtp performance in einem Geschäftsjahr erwirtschaftet wurde. Die dargestellte Performance im Factsheet stellt den Ergebnisbeitrag (90% der Gesamtp performance) der Aktienausslastung des Spezialfonds dar.

Ab 1.2.2016 wird die Performance des Publikumsfonds **ARIAD Active Allocation [WKN: A14N7U / ISIN: DE000A14N7U1]** bei der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbh dargestellt.

### Performance-Ziele:

Es bestehen Zielvorgaben, die innerhalb eines Geschäftsjahres angestrebt werden sollen. Wird während einer Periode der negative "Trigger" von -10% erreicht, so soll die Investoreseite umgehend informiert werden.

In der Darstellung wird regelmäßig die Einhaltung auf Monatsbasis geprüft. Die Spalte "Trigger" stellt die Vorgabe im Geschäftsjahr dar während die Spalte "Aktuell" die höchste -auf Tagesbasis- gemessene negative (Geschäft)-Jahresperformance sowie die aktuelle Jahresperformance per Stichtag wiedergibt.

### Drawdown-Phasen:

Über die gesamte Historie werden die fünf stärksten Drawdown-Phasen auf Monatsbasis dargestellt. Die Stärke, die Dauer in Monaten (mit Zeitangabe) und die zeitliche Frist, diesen Drawdown wieder aufzuholen.

### Statistische Kennzahlen:

Da auch im Wochenbericht der EuroStoxx50 (Total Return) und der Bund Future vergleichend in einer Grafik dargestellt werden, wurden hier Volatilitätsangaben sowie das mod. Sharpe Ratio (ohne Berücksichtigung eines risikolosen Zins) festgehalten.

### Wertentwicklung:

Für den Fonds sowie den EuroStoxx 50 TR und den BundFuture werden der Ertrag des abgelaufenen Monats sowie die Erträge als rollierende Perioden 3, 6 und 12 Monate dargestellt.

### Grafiken

#### Exposure Aktien:

Darstellung der Nettoauslastung der Aktien Europas (EuroStoxx50) / Aktien Japans (Nikkei225) und Aktien US (S&P500) Positionen zum Stichtag Monatsultimo.