

31.08.2011

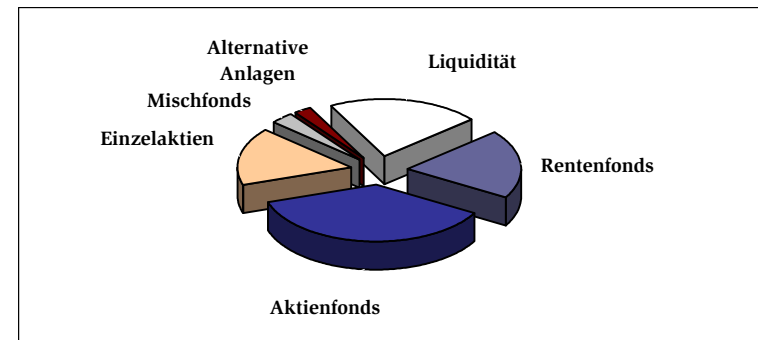
VERMÖGENSREPORTING

Portfoliübersicht

31.08.2011

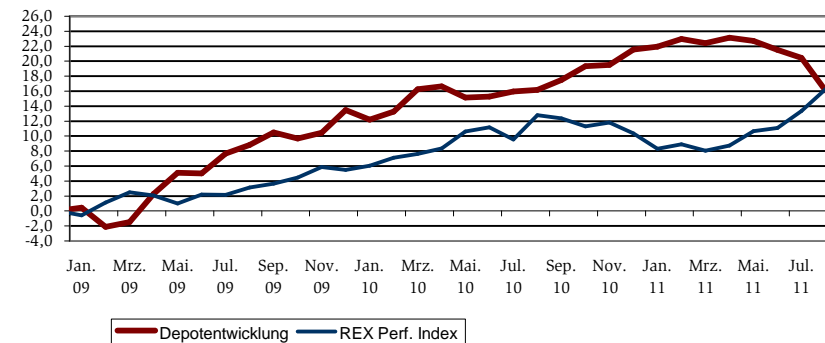
Portfoliobewertung in EUR

		in %
Rentenfonds	2.950.756,85	20%
Aktienfonds	5.526.377,63	37%
Einzelaktien	2.433.183,53	16%
Mischfonds	531.176,44	4%
Alternative Anlagen	348.732,50	2%
Liquidität	3.284.022,61	22%
Summe	15.074.249,56	100%



Performanceanalyse*

Marktwert	31.12.2010	12.654.913,28
Marktwert	31.08.2011	11.643.391,16
Zu-/Abgänge		327.740,71
GuV vor Steuern		-452.566,67
Performance 1 Monat		-4,38%
Performance seit Jahresbeginn		-5,45%
Performance seit Januar 2009		16,08%

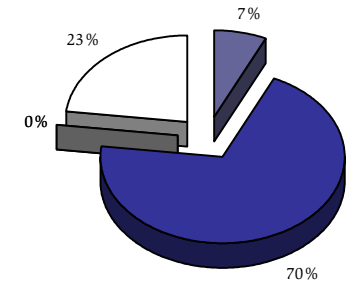
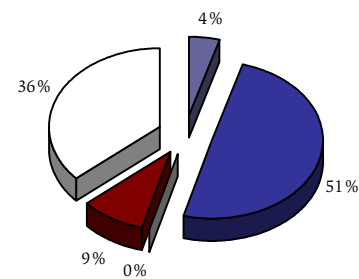
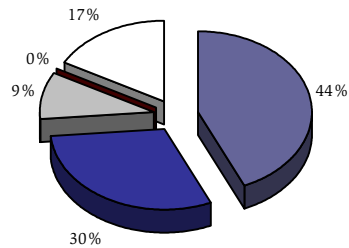


Portfoliostruktur & Assetklassen

31.08.2011

	Verwalter 1		Verwalter 2		Verwalter 3	
	Marktwert	in %	Marktwert	in %	Marktwert	in %
Renten/Rentenfonds	1.718.765,84	43 %	163.393,11	4 %	128.462,67	7 %
Aktien/Aktienfonds	1.204.193,17	30 %	1.866.725,64	50 %	1.276.210,43	70 %
Mischfonds	372.961,50	9 %	0,00	0 %	0,00	0 %
Alternative Anlagen	0,00	0 %	348.732,50	9 %	0,00	0 %
Liquidität	676.391,00	17 %	1.364.361,31	36 %	421.897,61	23 %
Summe	3.972.311,51	100 %	3.743.212,56	100 %	1.826.570,71	100 %
Einzelaktien	387.840,00				639.169,55	
Sonstiges	16.492,88					
Gesamtvermögen	4.376.644,39		3.743.212,56		2.465.740,26	

- Rentenfonds
- Aktienfonds
- Mischfonds
- Alternative Anlagen
- Liquidität



Portfoliostruktur & Assetklassen

31.08.2011

Verwalter 4

	Marktwert	in %
Renten/Rentenfonds	505.795,93	43 %
Aktien/Aktienfonds	377.642,74	32 %
Mischfonds	158.214,94	13 %
Alternative Anlagen	0,00	0 %
Liquidität	140.326,51	12 %
Optionen	-517,41	0 %
Summe	1.181.462,71	100 %
Einzelaktien	1.406.173,98	
Sonstiges	47.418,41	
Gesamtvermögen	2.635.055,10	

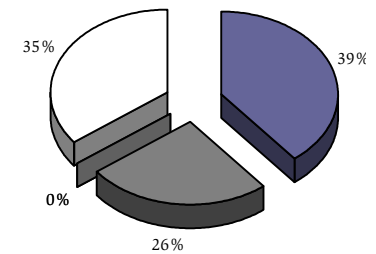
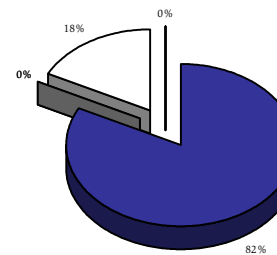
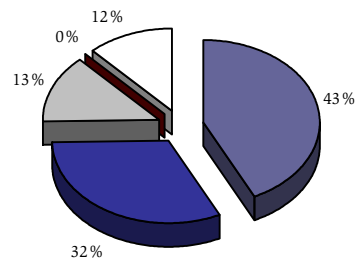
Verwalter 5

	Marktwert	in %
Renten/Rentenfonds	0,00	0 %
Aktien/Aktienfonds	412.292,28	82 %
Mischfonds	0,00	0 %
Alternative Anlagen	0,00	0 %
Liquidität	87.819,39	18 %
Optionen		0 %
Summe	500.111,67	100 %
Einzelaktien		
Sonstiges		
Gesamtvermögen	500.111,67	

Verwalter 6

	Marktwert	in %
Renten/Rentenfonds	182.085,00	43 %
Aktien/Aktienfonds	118.843,00	28 %
Mischfonds	0,00	0 %
Alternative Anlagen	0,00	0 %
Liquidität	163.907,00	39 %
Optionen	-45.113,00	-11 %
Summe	419.722,00	100 %
Einzelaktien		
Sonstiges		
Gesamtvermögen	419.722,00	

- Rentenfonds/Renten
- Aktienfonds/Aktien
- Mischfonds
- Alternative Anlagen
- Liquidität

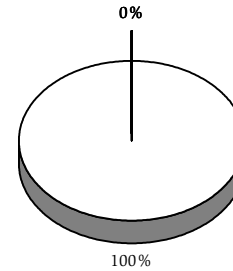
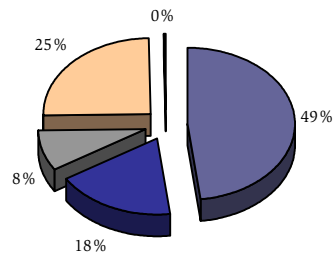


Portfoliostruktur & Assetklassen

31.08.2011

	Verwalter Tochter		Verwalter Tochter	
	Marktwert	in %	Marktwert	in %
Renten/Rentenfonds	252.254,30	48 %	0,00	0 %
Aktien	95.232,20	18 %	0,00	0 %
Aktienfonds	43.924,20	8 %	0,00	0 %
Aktienindexanteile	131.313,97	25 %	0,00	0 %
Liquidität	1.937,45	0 %	427.382,34	100 %
Summe	524.662,12	100 %	427.382,34	100 %
Summe	0,00	0 %	0,00	0 %
Gesamtvermögen	0,00		0,00	

- Rentenfonds/Renten
- Aktien
- Aktienfonds
- Aktienindexanteile
- Liquidität

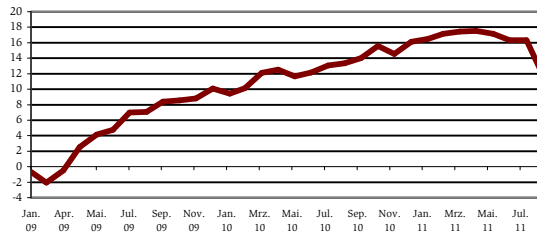


Performanceübersicht

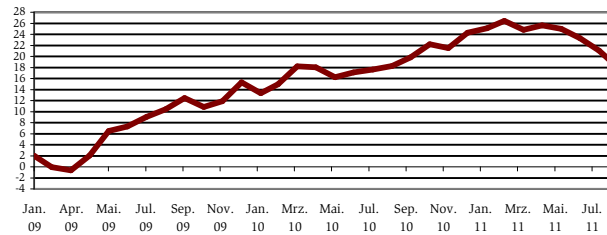
31.08.2011

	Verwalter 1	Verwalter 2	Verwalter 3
Marktwert 31.12.2010	4.676.850,54	3.936.107,45	1.803.510,90
Marktwert 31.08.2011	3.972.311,51	3.743.212,56	1.826.570,71
Zu-/Abgänge	473.297,25	-3.349,18	-141.511,81
Saldo gez./erst.Steuern	30.302,92	182.709,26	2.920,25
GuV vor Steuern	-200.938,86	-13.534,81	-115.531,75
Performance 1 Monat	-4,61 %	-3,12 %	-5,70 %
Performance seit Jahresbeginn	-4,40 %	-6,37 %	-5,86 %
Performance seit Januar 2009	11,72 %	17,91 %	32,67 %

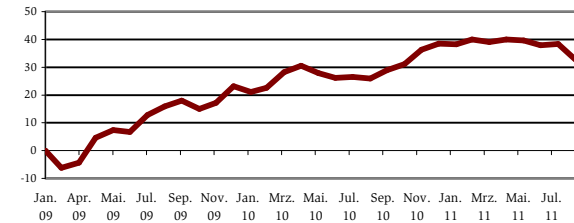
Verwalter 1



Verwalter 2



Verwalter 3



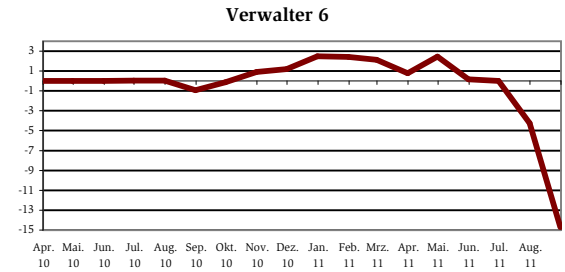
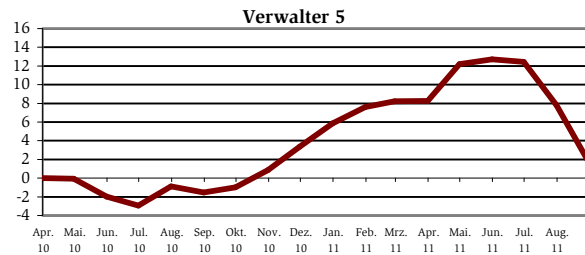
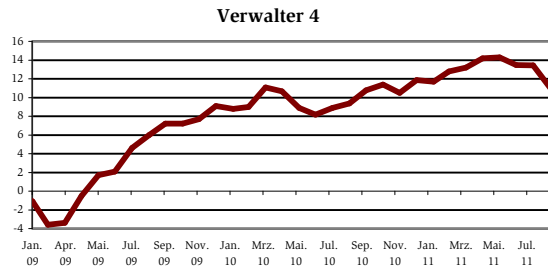
Performanceübersicht

31.08.2011

	Verwalter 4	Verwalter 5	Verwalter 6
Marktwert 31.12.2010	1.201.245,86	525.871,53	511.327,00
Marktwert 31.08.2011	1.181.462,71	500.111,67	419.722,00
Zu-/Abgänge	0,00	-683,55	-12,00
Saldo gez./erst.Steuern	5.004,25	5.794,06	4.484,00
GuV vor Steuern	-14.778,90	-20.649,35	-87.133,00
Performance 1 Monat	-2,40%	-6,16%	-10,44%
Performance seit Jahresbeginn	-0,84%	-4,19%	-17,18%
Performance seit Januar 2009	11,04%	1,66%	-14,70%

seit April 2010

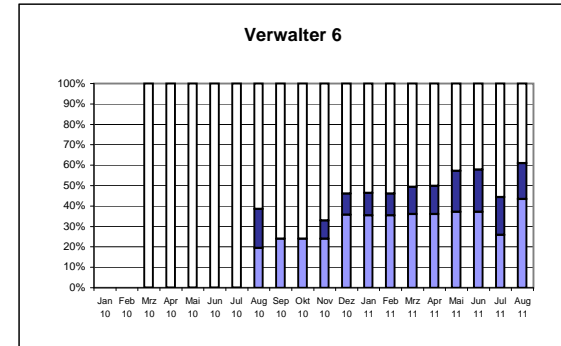
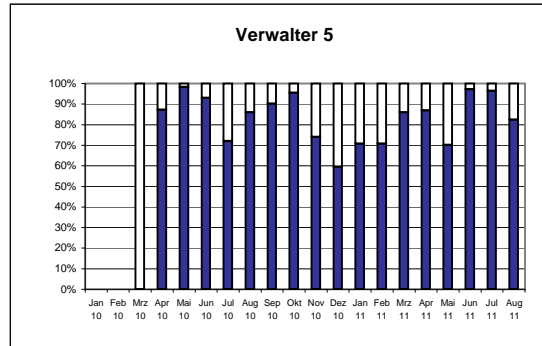
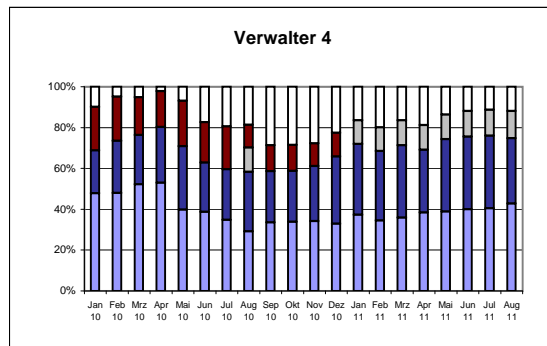
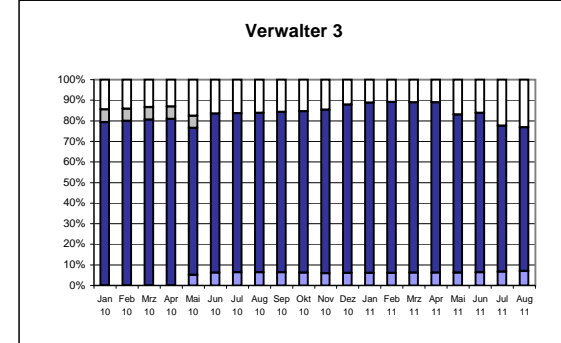
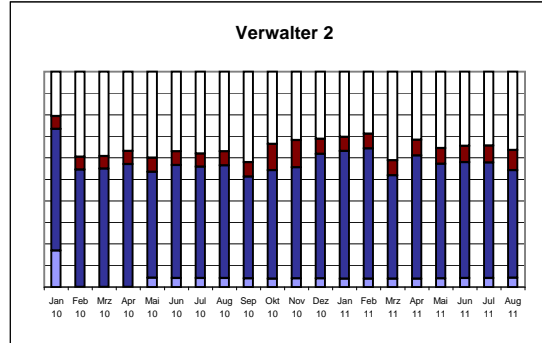
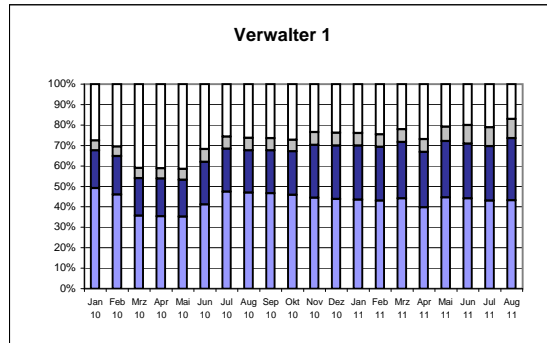
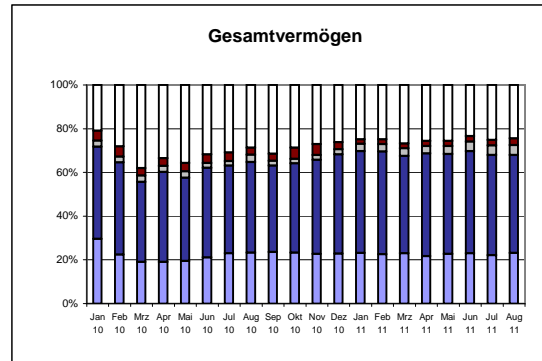
seit April 2010



Entwicklung Assetklassen

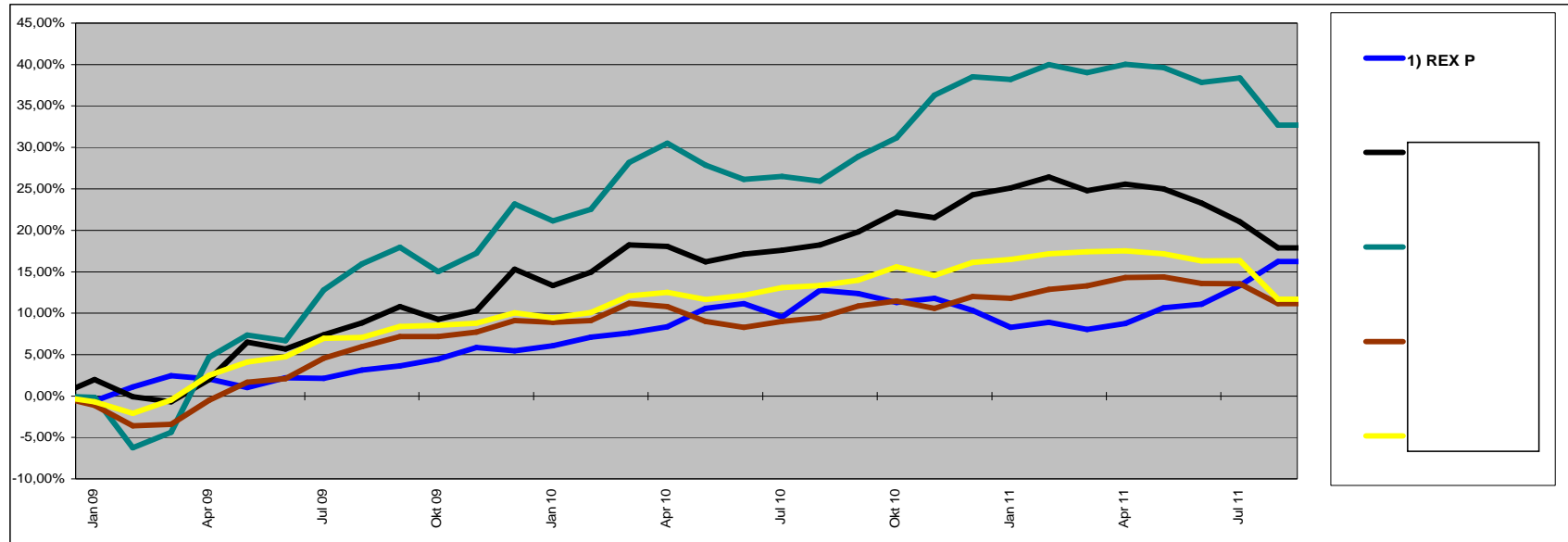
31.08.2011

- Liquidität
- Alternative Anlagen
- Mischfonds
- Aktien/Aktienfonds
- Renten/Rentenfonds



Performanceanalyse Vermögensverwalter gegen Benchmark

31.08.2011



1) REX P

Beginn - Ende: 01/09 - 08/11 01/09 - 08/11 01/09 - 08/11 01/09 - 08/11 01/09 - 08/11

Ertrags Kennzahlen

% Ertrag p.a. (fortl. / # Mon.)	6,09%	6,72%	12,25%	4,19%	4,40%
% Ertrag seit Beginn (Monate fortl.)	16,25%	17,91%	32,67%	11,16%	11,72%
Year -to-Date	5,91%	-6,37%	-5,86%	-0,84%	-4,40%
Durchschnittl. Monatsperf.	0,51%	0,56%	1,02%	0,35%	0,37%
Beste Monatsperf.	3,24%	5,02%	9,04%	2,90%	3,00%
Schlechteste Monatsperf.	-2,04%	-3,12%	-6,08%	-2,50%	-4,61%
% profitable Monate	65,63%	59,38%	59,38%	62,50%	75,00%

Risiko Kennzahlen

Standardabweichung annual.	4,38%	6,88%	11,24%	4,41%	4,63%
Maximum Drawdown	4,67%	8,27%	7,26%	3,57%	5,75%

Effizienz Kennzahlen

Sharpe Ratio (0%RfR)	1,39	0,98	1,09	0,95	0,95
MAR Ratio	1,30	0,81	1,69	1,17	0,77

Kosten

% Transaktionskosten/J					
% Administrationskosten/J	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Verw.geb. // Gew.btlg.	0% // 0%	0% // 0%	0% // 0%	0% // 0%	0% // 0%

Korrelation

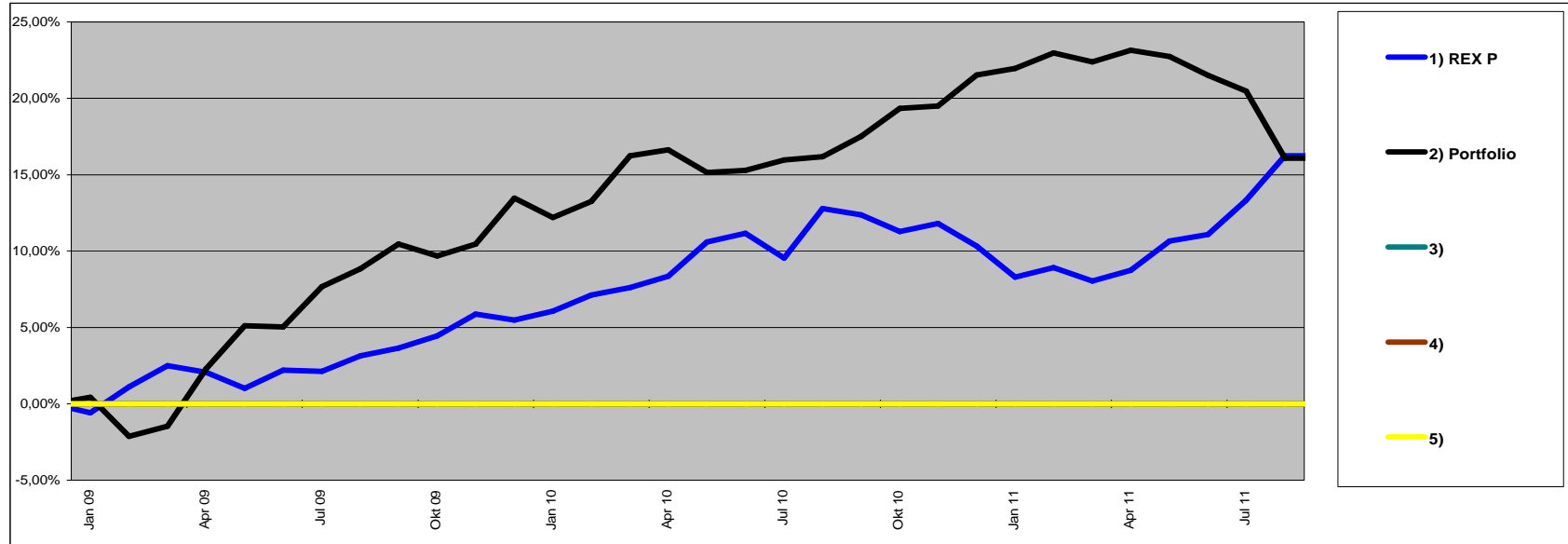
	1) 1) REX P	2) 2) DeBeMa	3) 3) Dr. Helle	4) 4) UBS	5) 5) HVB
mit: 1)	100,00%	-39,74%	-24,83%	-30,70%	-37,21%
mit: 2)	-39,74%	100,00%	74,58%	75,17%	72,16%
mit: 3)	-24,83%	74,58%	100,00%	82,15%	76,11%
mit: 4)	-30,70%	75,17%	82,15%	100,00%	85,18%
mit: 5)	-37,21%	72,16%	76,11%	85,18%	100,00%



NOVETHOS
FINANCIAL PARTNERS

Performanceanalyse Gesamtportfolio gegen Benchmark

31.08.2011



	1) REX P	2) Portfolio	3)	4)	5)
Beginn - Ende: 01/09 - 08/11	01/09 - 08/11	01/09 - 08/11	-	-	-
Ertrags Kennzahlen					
% Ertrag p.a. (fortl. / # Mon.)	6,09%	6,03%	0,00%	0,00%	0,00%
% Ertrag seit Beginn (Monate fortl.)	16,25%	16,09%	0,00%	0,00%	0,00%
Year -to-Date:	5,91%	-5,44%	#NV	#NV	#NV
Durchschnittl. Monatsperf.	0,51%	0,50%	0,00%	0,00%	0,00%
Beste Monatsperf.	3,24%	3,76%	0,00%	0,00%	0,00%
Schlechteste Monatsperf.	-2,04%	-4,38%	0,00%	0,00%	0,00%
% profitable Monate	65,63%	68,75%	0,00%	0,00%	0,00%
Risiko Kennzahlen					
Standardabweichung annual.	4,38%	5,82%	0,00%	0,00%	0,00%
Maximum Drawdown	4,67%	6,93%	0,00%	0,00%	0,00%

	1) REX P	2) Portfolio	3)	4)	5)
Beginn - Ende: 01/09 - 08/11	01/09 - 08/11	01/09 - 08/11	-	-	-
Effizienz Kennzahlen					
Sharpe Ratio (0%RfR)	1,39	1,04	0,00	0,00	0,00
MAR Ratio	1,30	0,87	0,00	0,00	0,00
Kosten					
% Transaktionskosten/J					
% Administrationskosten/J	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Verw.geb. // Gew.btlg.	0% // 0%	0% // 0%	0% // 0%	0% // 0%	0% // 0%
Korrelation					
	1) 1) REX P	2) 2) Portfolio	3) 3)	4) 4)	5) 5)
mit: 1)	100,00%	-40,30%	0,00%	0,00%	0,00%
mit: 2)	-40,30%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
mit: 3)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
mit: 4)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
mit: 5)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%