

WERTENTWICKLUNG DER SPÄNGLER PORTFOLIOS NACH KALENDERJAHRE

Bankhaus Spängler
Schwarzstraße 1
5020 Salzburg

www.spaengler.at

Quelle:
Spängler
Asset Management

Salzburg,
im Jänner 2012

Neutralgewichtung	Stabilität 100 % Anleihen	Ertrag 75 % Anleihen 25 % Aktien	Ertrag/Wachstum 50 % Anleihen 50 % Aktien	Wachstum 25 % Anleihen 75 % Aktien	Dynamik 100 % Aktien
1995	12,87%	12,15%	11,27%	10,40%	9,93%
1996	9,52%	15,09%	21,45%	27,79%	34,29%
1997	8,81%	13,57%	19,01%	24,20%	30,33%
1998	8,19%	9,43%	11,89%	12,78%	16,35%
1999	1,29%	9,32%	15,16%	22,17%	29,02%
2000	7,71%	4,49%	3,45%	1,48%	-1,84%
2001	7,23%	1,62%	-4,39%	-10,50%	-13,66%
2002	4,99%	-7,28%	-17,51%	-27,44%	-34,42%
2003	1,70%	3,38%	4,95%	6,48%	8,28%
2004	3,91%	5,01%	6,22%	7,44%	8,52%
2005	4,25%	9,01%	13,52%	18,27%	25,94%
2006	-0,62%	1,92%	3,89%	5,87%	7,55%
2007	1,61%	2,41%	2,22%	1,99%	0,77%
2008	4,77%	-5,69%	-19,12%	-29,51%	-39,89%
2009	8,18%	10,91%	15,45%	18,65%	31,69%
2010	3,10%	6,85%	11,27%	15,03%	19,77%
31.12.2010 - 31.12.2011	0,64%	-2,67%	-4,67%	-7,33%	-8,69%
3 Jahre in % p.a.	3,93%	4,87%	6,99%	8,14%	13,02%
5 Jahre in % p.a.	3,78%	2,07%	0,12%	-2,03%	-2,60%
letzten 12 Monate	0,64%	-2,67%	-4,67%	-7,33%	-8,69%
seit Beginn in % p.a.	5,17%	5,04%	4,85%	4,34%	4,86%
Risiko p.a.	2,70%	4,36%	7,77%	11,40%	15,03%

Diese Informationen stellen kein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder einer anderen Anlageklasse dar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit, Simulationen und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Obwohl wir die von uns beanspruchten Quellen als verlässlich einschätzen, übernehmen wir für die Vollständigkeit und Richtigkeit der hier wiedergegebenen Information keine Haftung. Insbesondere behalten wir uns einen Irrtum in Bezug auf Zahlenangaben ausdrücklich vor. Die Wertentwicklung entspricht Musterportfolios und ist vor Steuern und Spesen. Als Risikomaß wird die annualisierte Standardabweichung verwendet.

Die Wertentwicklung entspricht Musterportfolios und ist vor Steuern und Spesen. Als Risikomaß wird die annualisierte Standardabweichung verwendet.