

Persönlich/Vertraulich

**firstfive - Depotleistungsvergleich**  
**Milesi Asset Management AG**

Jahresbetrachtung  
Stichtag 31.12.2015

Frankfurt am Main, Februar 2015

Kundennummer  
7022M6  
31.12.2015



## 4.5. Renditeentwicklung

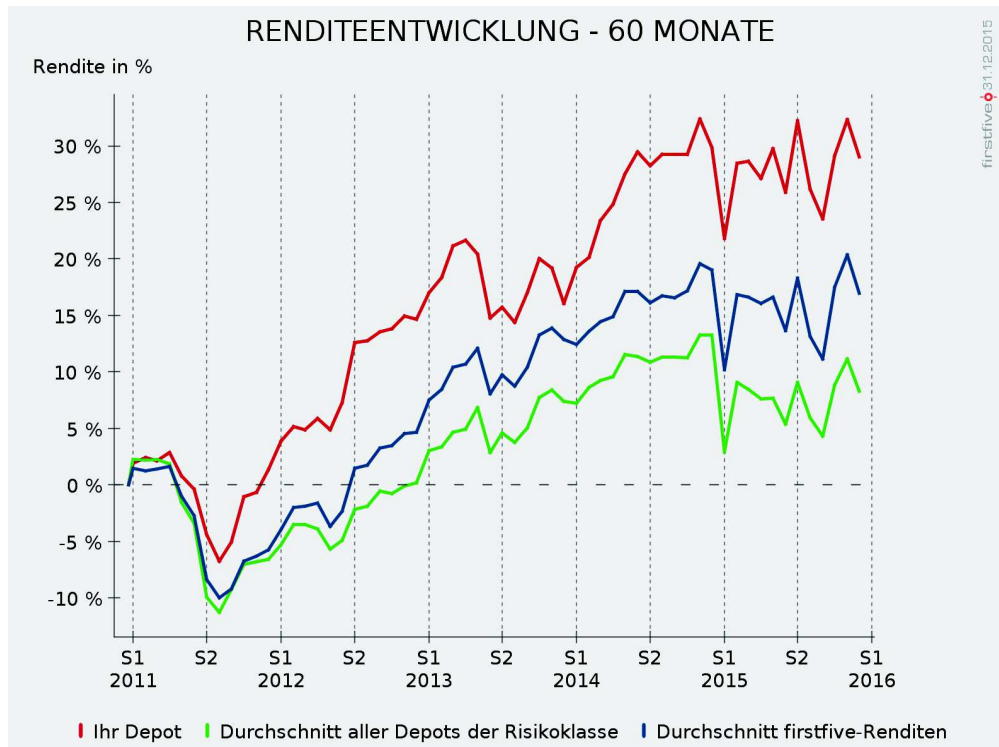


Abb. 16

### Renditeentwicklung

Ihr Depot erzielte im 60-Monats-Zeitraum von Ende 12/2010 bis Ende 12/2015 eine Rendite von:

Im Vergleich aller analysierten Depots gleichen Risikoprofils liegt Ihr Depot mit diesem Wert im obersten Fünftel.

Es ist demnach festzustellen, dass Ihr Vermögen in Bezug auf die Rendite vergleichsweise sehr gut verwaltet wurde.

### Kennzahlen

29.03%

Durchschnittsrendite aller Depots der Risikoklasse III: 8.31%

Durchschnitt der „firstfive Top-Renditen“ der Risikoklasse III: 16.98%



### „firstfive Top-Renditen“ in Risikoklasse III (ausgewogen)

Einzeldepots der Banken	Rendite in %	Risiko in %	Sharpe- Ratio
<b>1. Ihr Depot</b>	<b>29.03</b>	<b>8.35</b>	<b>0.64</b>
	26.70	9.21	0.54
	22.73	8.42	0.51
	4.57	9.00	0.11
	1.85	8.57	0.06
Durchschnitt firstfive-Renditen	16.98	8.71	0.37
Durchschnitt aller Depots	8.31	8.69	0.19

Tabelle 13

Im Berichtszeitraum haben sich bei den von firstfive beobachteten diskretionären Depots Ihrer Risikoklasse Renditeunterschiede von 38.49% ergeben. So erzielten die schlechtesten Vermögensverwalter Renditen von bis zu -9.46%, während die besten Vermögensverwalter Renditen bis zu 29.03% erzielen konnten.

In einer Gesamtbewertung von Rendite und Risiko innerhalb Ihrer Risikoklasse III wird deutlich, dass Ihr Depot im Hinblick auf die Rendite zu den am besten verwalteten Depots der letzten 60 Monate in der firstfive Depotdatenbank gehört. Im Vergleich zu allen Depots in Ihrer Risikoklasse liegt Ihr Depot mit einer Rendite von 29.03% an 1. Stelle. Dabei war das eingegangene Risiko gering.



## Finanzkennzahlen im Überblick: 60 Monate

### Risikoklasse III (ausgewogen) Zeitraum: 01.01.2011-31.12.2015

Rendite-Kennzahlen <sup>1)</sup>	Ihr Depot			Durchschnitt aller Depots
	Wert	Leistung <sup>1)</sup> (max. 5 Sterne)	Platz	
absolute Rendite (in %)	29.03	★★★★★	1	8.31
Gewinnhäufigkeit (in %)	63.33	n.e.	n.e.	57.11
durchschnittl. Gewinn p.M. (in %)	1.18	★★★★★	1	0.94

Risiko-Kennzahlen <sup>1)</sup>	Ihr Depot			Durchschnitt aller Depots
	Wert	Leistung <sup>1)</sup> (max. 5 Sterne)	Platz	
Risiko p.a. (in %)	8.35	★★★★★	4	8.69
Schiefe	-0.36	★★★★★	3	-1.11
Wölbung	0.17	★★★★★	1	4.01
Value at Risk p.a. (in %)	12.97	★★★★★	2	15.48
Verlusthäufigkeit (in %)	36.67	n.e.	n.e.	42.89
durchschnittl. Verlust p.M. (in %)	0.73	★★★★★	3	0.79

Performance-Kennzahlen <sup>1)</sup>	Ihr Depot			Durchschnitt aller Depots
	Wert	Leistung <sup>1)</sup> (max. 5 Sterne)	Platz	
Sharpe Ratio	0.64	★★★★★	1	0.19
Omega	1.62	★★★★★	1	1.20

1) ► Glossar

Tabelle 16

\* Kurzbeschreibung im Glossar

