



YTD-Performancekennzahlen ausgewählter Vermögensverwalter (VV) je Risikoprofil (01.01.25 - 31.07.25)

Stand: 31.07.2025	Risikoprofil Defensiv			Risikoprofil Ausgewogen		
	Vermögensverwalter	Perf. (YTD)	SR	Vermögensverwalter	Perf. (YTD)	SR
Bester VV (Perf.)	DEGUSSA BANK UNIV.-RENTENFONDS	8,08%	1,97	Best-in-One Balanced A (EUR)	12,26%	2,21
Median VV (Perf.)	KEPLER ETHIK MIX SOLIDE (T)	2,05%	0,71	Merck Finck Stiftung.Balanc.UI	1,64%	0,42
Schlechtester VV (Perf.)	Fidelity Funds - MA Dynamic Inflation A Acc (EUR)	-4,08%	-0,64	BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd A2 Cap. EUR	-3,45%	-0,53
Benchmark (DAX/REX)	DAX / REX 33/67	7,66%	2,01	DAX / REX 50/50	10,96%	1,84
Int. Benchmark	MSCI World Equal Weight / Global Aggregate Bond 33/67	2,71%	0,60	MSCI World Equal Weight / Global Aggregate Bond 50/50	2,95%	0,50
Stand: 31.07.2025	Risikoprofil Dynamisch			Risikoprofil Risiko		
	Vermögensverwalter	Perf. (YTD)	SR	Vermögensverwalter	Perf. (YTD)	SR
Bester VV (Perf.)	Alpen Privatbank German Select R	10,87%	1,13	Ampega Balanced 3 I (a)	16,83%	1,57
Median VV (Perf.)	Allianz Strategy 75 NT	0,57%	0,07	AURETAS strategy growth (D) A	1,10%	0,15
Schlechtester VV (Perf.)	JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd X Acc.EUR	-3,61%	-1,05	Rothschild & Co WM - Aktien P	-5,66%	-0,73
Benchmark (DAX/REX)	DAX/REX 70/30	14,93%	1,70	DAX/REX 85/15	17,90%	1,62
Int. Benchmark	MSCI World Equal Weight / Global Aggregate Bond 70/30	3,14%	0,40	MSCI World Equal Weight / Global Aggregate Bond 85/15	3,26%	0,40

Tabelle 1: Performancekorridor ausgewählter Vermögensverwalter (Performance und Sharpe Ratio (SR))



Legende für die Auswahl nach Performance:

- Tabelle 1 (oben) ist eine Übersicht aller vier Risikoprofile. Abgebildet wird die Performance für das laufende Jahr 2025 (**01.01.2025 bis 31.07.2025**) und die Sharpe Ratio des besten, des schlechtesten und des mittleren Vermögensverwalters, nach der Performance, sowie der Benchmark.
- Die Auswahl des besten, des schlechtesten und des mittleren Vermögensverwalter wird anhand der Performance ermittelt, in diesem Fall für den Zeitraum vom **01.01.25 bis 31.07.25**. Für jedes Risikoprofil ermitteln wir aus einer Liste die entsprechenden Vermögensverwalter und bilden die hier kompakt ab.
- ("x" kennzeichnet die jeweilige Strategie; Def.: 1, Ausgw.: 2, Dynm.: 3, Risiko: 4)
- Diagramm 2.x visualisiert die Daten. Auf der linken Skala wird die prozentuale Performance abgetragen. Für jede Woche im Zeitraum des laufenden Jahres.
- Tabelle 3.x benennt die drei Fonds die am besten, schlechtesten und im Median performt haben. Außerdem wird dort die Performance nach einem Monat, lfd. Jahr, einem Jahr, 3 Jahre (annualisiert) und 5 Jahre (annualisiert) für die Fonds und die Benchmark aufgelistet. Für den YTD-Zeitraum werden zusätzlich die Volatilität, die Sharpe Ratio und der maximale Verlust (MDD - Maximum Drawdown) abgebildet.

Für alle vier Profile (Defensiv, Ausgewogen, Dynamisch und Risiko) gilt die gleiche herangehensweise und Datenbeschreibung bezüglich der Diagramme und Tabellen.

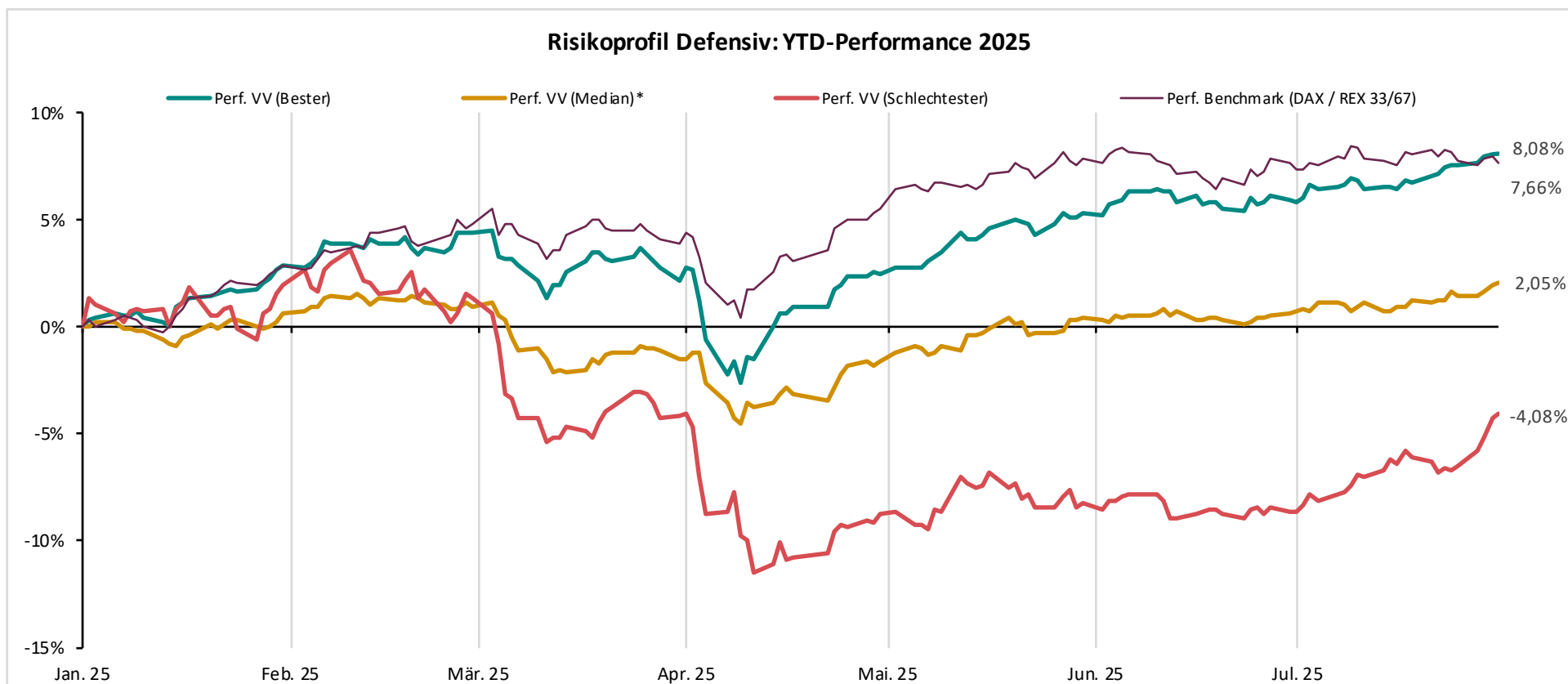


Diagramm 2.1: Risikoprofil Defensiv: tägliche Performancezahlen

Profil: Defensiv Daten per 31.07.2025	Vermögensverwalter	lfd. Jahr				1 Monat	12 Monate	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre (p.a.)
		Perf.	Vola.	SR	MDD	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Bester VV (Perf.)	DEGUSSA BANK UNIV.-RENTENFONDS	8,08%	7,07%	1,97	-6,77%	2,04%	14,05%	15,19%	10,80%
Median VV (Perf.)	KEPLER ETHIK MIX SOLIDE (T)	2,05%	5,06%	0,71	-5,98%	1,41%	5,25%	2,65%	1,01%
Schlechtester VV (Perf.)	Fidelity Funds - MA Dynamic Inflation A Acc (EU	-4,08%	11,23%	-0,64	-14,89%	5,01%	0,66%	0,31%	1,94%
DAX/REX 33/67		7,66%	6,18%	2,01	-4,87%	0,01%	11,21%	6,41%	3,75%

Tabelle 3.1: Risikoprofil Defensiv: Perf.- und Risikokennzahlen der Vermögensverwalter; Performance (Perf.), Volatilität (Vola.), Sharpe Ratio (SR), maximaler Verlust (MDD).

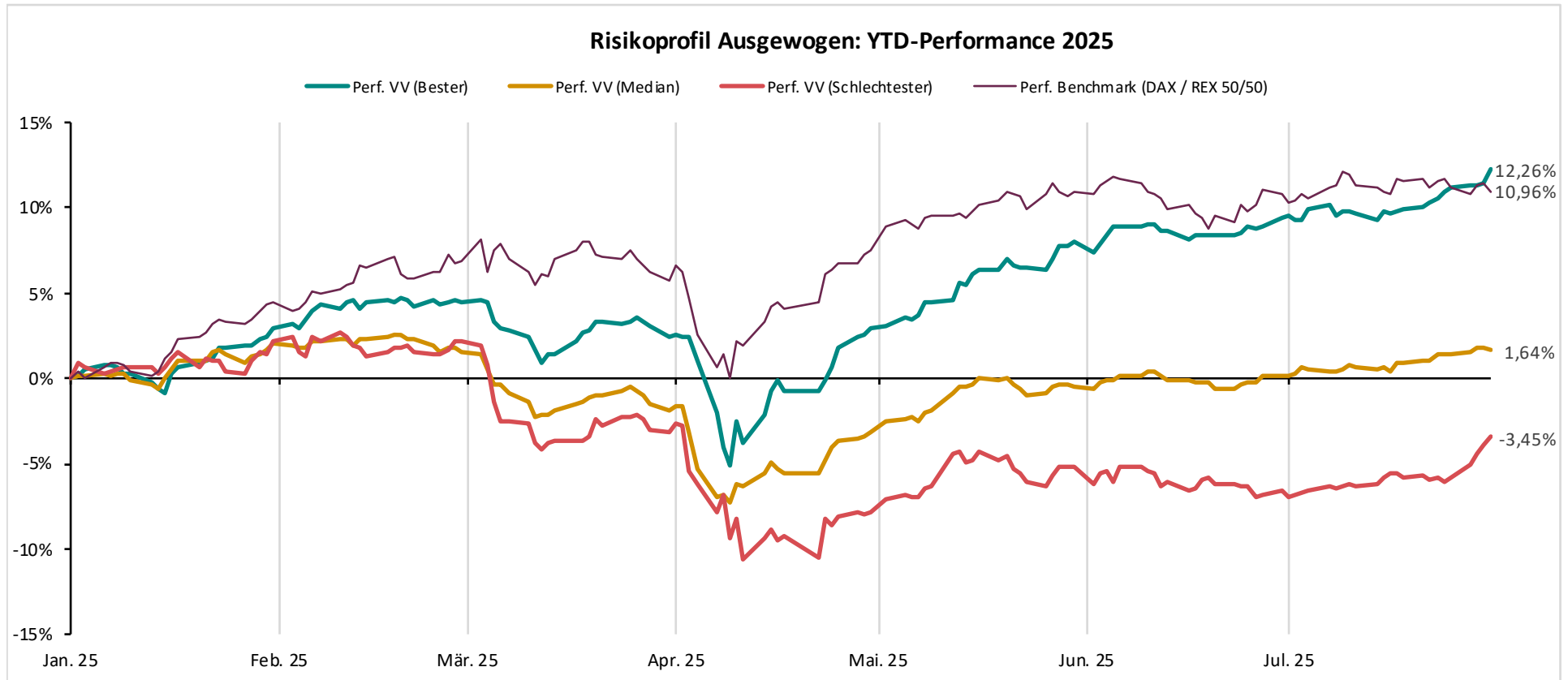


Diagramm 2.2: Risikoprofil Ausgewogen: tägliche Performancezahlen

Profil: Ausgewogen Daten per 31.07.2025	Vermögensverwalter	Ifd. Jahr				1 Monat	12 Monate	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre (p.a.)
		Perf.	Vola.	SR	MDD	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Bester VV (Perf.)	Best-in-One Balanced A (EUR)	12,26%	9,65%	2,21	-9,39%	2,60%	17,53%	10,74%	7,43%
Median VV (Perf.)	Merck Finck Stiftung.Balanc.UI	1,64%	6,82%	0,42	-9,58%	1,49%	4,98%	3,93%	2,57%
Schlechtester VV (Perf.)	BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd A2 Cap. EUR	-3,45%	11,48%	-0,53	-12,95%	3,35%	2,17%	2,33%	4,65%
DAX/REX 50/50		10,96%	9,55%	1,84	-7,46%	0,18%	15,84%	10,08%	6,45%

Tabelle 3.2: Risikoprofil Ausgewogen: Perf.- und Risikokennzahlen der Vermögensverwalter; Performance (Perf.), Volatilität (Vola.), Sharpe Ratio (SR), maximaler Verlust (MDD).

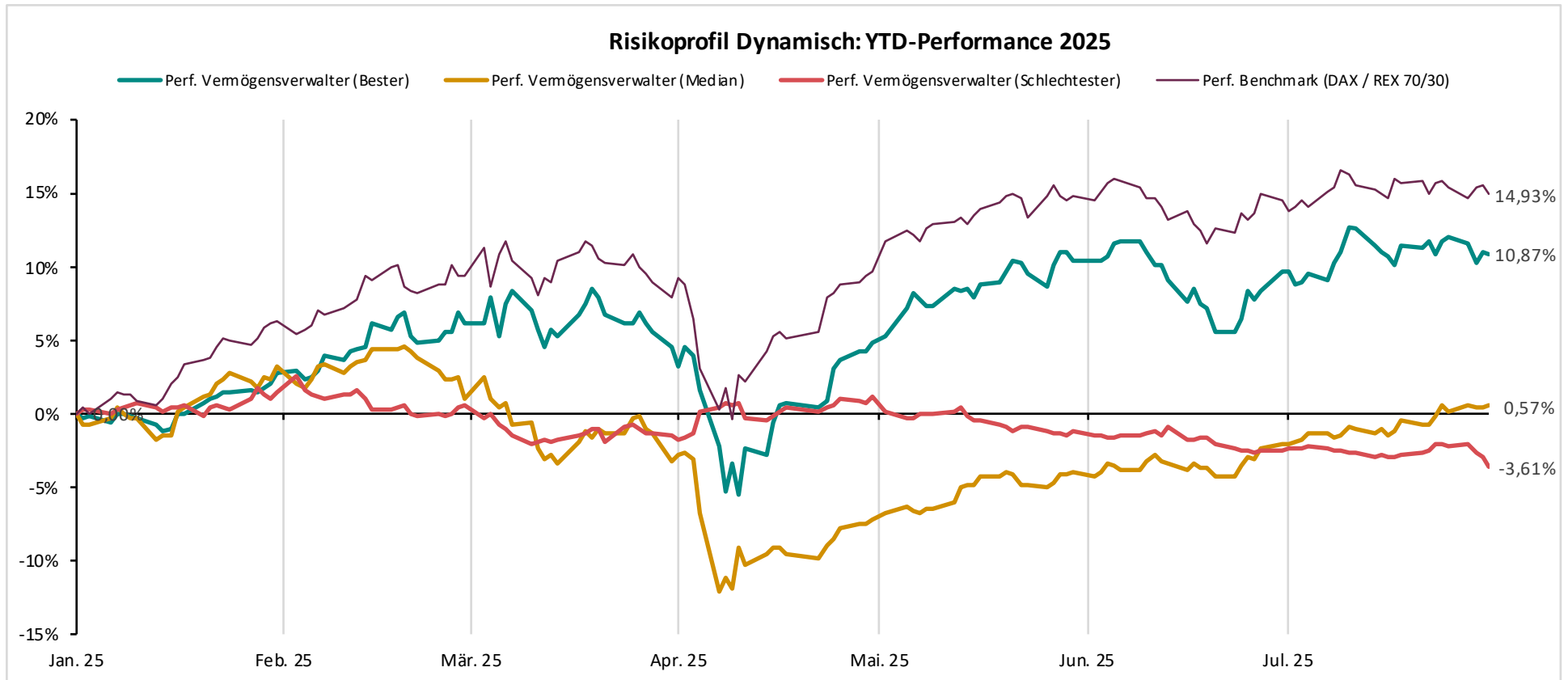


Diagramm 2.3: Risikoprofil Dynamisch: tägliche Performancezahlen

Profil: Dynamisch Daten per 31.07.2025	Vermögensverwalter	lfd. Jahr				1 Monat	12 Monate	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre (p.a.)
		Perf.	Vola.	SR	MDD	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Bester VV (Perf.)	Alpen Privatbank German Select R	10,87%	15,72%	1,13	-12,87%	1,09%	16,42%	4,80%	2,82%
Median VV (Perf.)	Allianz Strategy 75 NT	0,57%	13,97%	0,07	-15,94%	2,74%	1,84%	8,84%	8,38%
Schlechtester VV (Perf.)	JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd X Acc.EUR	-3,61%	6,07%	-1,05	-6,02%	-1,12%	-0,06%	0,61%	0,72%
DAX/REX 70/30		14,93%	13,82%	1,70	-10,83%	0,37%	21,45%	14,52%	9,65%

Tabelle 3.3: Risikoprofil Dynamisch: Perf.- und Risikokennzahlen der Vermögensverwalter; Performance (Perf.), Volatilität (Vola.), Sharpe Ratio (SR), maximaler Verlust (MDD).

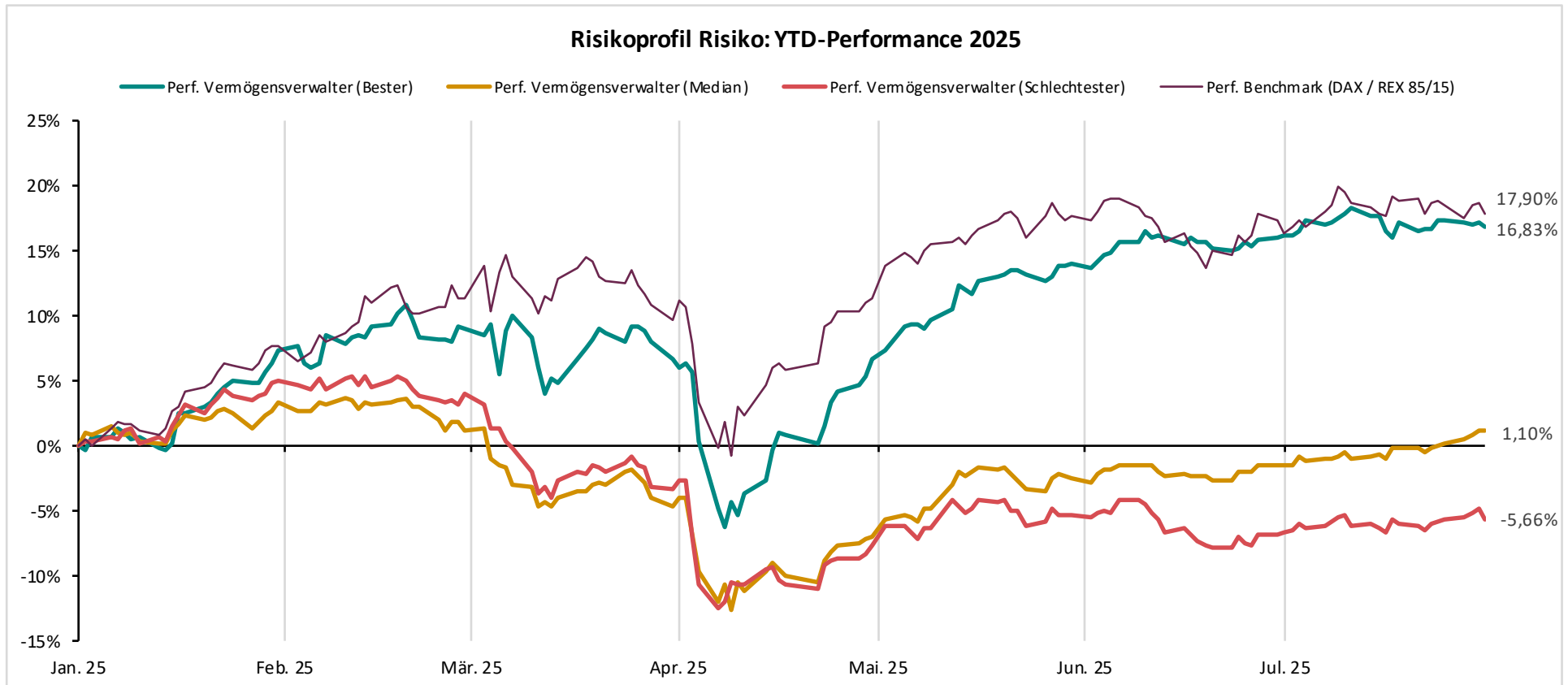


Diagramm 2.4: Risikoprofil Risiko: tägliche Performancezahlen

Profil: Risiko Daten per 31.07.2025	Vermögensverwalter	Ifd. Jahr				1 Monat	12 Monate	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre (p.a.)
		Perf.	Vola.	SR	MDD	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Bester VV (Perf.)	Ampega Balanced 3 I (a)	16,83%	16,88%	1,57	-15,37%	0,72%	22,61%	13,27%	14,23%
Median VV (Perf.)	AURETAS strategy growth (D) A	1,10%	12,45%	0,15	-15,67%	2,57%	7,72%	7,07%	7,73%
Schlechtester VV (Perf.)	Rothschild & Co WM - Aktien P	-5,66%	13,64%	-0,73	-16,93%	1,23%	-3,10%	3,64%	7,21%
DAX/REX 85/15		17,90%	17,08%	1,62	-13,44%	0,51%	25,72%	17,89%	12,01%

Tabelle 3.4: Risikoprofil Risiko: Perf. - und Risikokennzahlen der Vermögensverwalter; Performance (Perf.), Volatilität (Vola.), Sharpe Ratio (SR), maximaler Verlust (MDD).