



Dresdner Investment Club (DIC) GbR - Portfolio

Anlageziele

Ziel des Dresdner Investment Clubs (DIC) ist das gemeinsame Wertpapiersparen und der kontinuierliche Vermögensaufbau der Mitglieder.

Anlagephilosophie

Das DIC-Portfolio hat eine assetklassenübergreifende, globale Ausrichtung. Es wird eine breite Diversifikation durch verschiedene Assetklassen und Märkte angestrebt. Ziel ist eine kontinuierliche, positive Wertentwicklung. Grundsätzlich wird im DIC-Portfolio nach dem Top-Down-Ansatz investiert, der durch gezielte Einzelwertauswahl Ergänzung findet. Grundlage der Philosophie ist ein risikokontrolliertes Investieren.

Anlageausschuss - Team

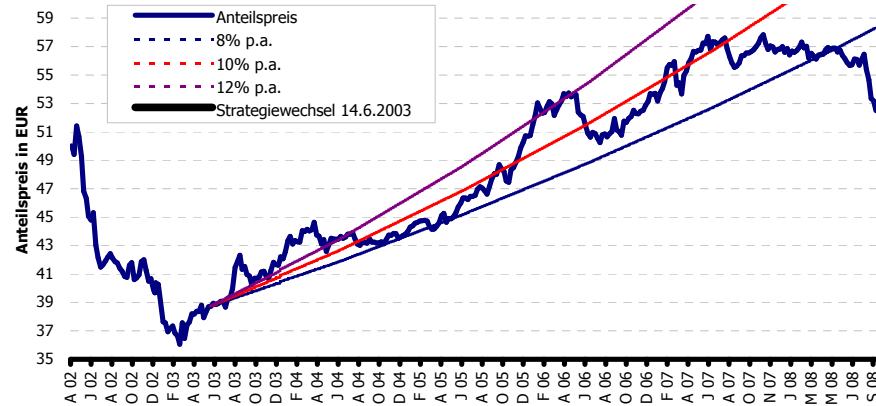
Sebastian Taubert

Mirko Schulz

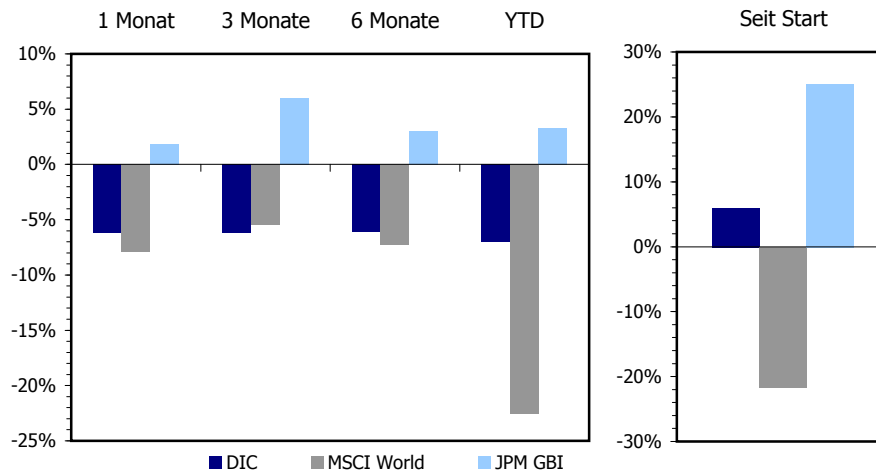
Thomas Scharf

Monatlicher Report per 30.09.2008

Performance seit Start (30. April 2002)



Performancevergleich



Kumulierte Performance

| | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | Seit Start |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Dresdner Investment Club | -6,15% | -6,13% | -6,03% | -6,93% | -6,30% | 8,78% | 5,99% |
| MSCI World (EUR) | -7,85% | -5,40% | -7,20% | -22,56% | -26,72% | -17,11% | -21,64% |
| JPM Global Bond Index (EUR) | 1,82% | 5,97% | 3,04% | 3,27% | 3,99% | 2,11% | 25,08% |

| | | | |
|--------------------|-------------|----------------------|-------------------|
| Startdatum: | 30.04.2002 | Anteilspreis: | 52,99278 € |
| Währung: | Euro | Veränd. Vorm: | -6,15% |
| Manager: | DIC Team | Kontonummer: | 739 485 600 4 |
| Vermögen-NAV: | 461.824 € | Bankleitzahl: | 701 204 00 |
| ausg. Anteile: | 8.714,84233 | Broker: | DAB München |

Portfoliozusammensetzung / Jahresperformance

| | | | |
|---------------------|--------|-------------|--------|
| Aktien | 12,15% | 2004 | 4,44% |
| Renten | 23,26% | 2005 | 15,80% |
| Cash | 27,04% | 2006 | 5,83% |
| Alternatives | 37,55% | 2007 | 6,04% |

Statistische Analyse

| | |
|----------------------------|----------|
| Abstand zum All Time High: | 8,60% |
| Abstand zum All Time Low: | 45,30% |
| Höchster Monatsgewinn: | 6,41% |
| Höchster Monatsverlust: | -9,10% |
| % Positive Monate: | 55,70% |
| Jährliche Volatilität: | 5,51% |
| Sharpe Ratio: | -1,82 |
| Value at Risk (99% / 1m): | 13.855 € |

Größten 5 Positionen

| | |
|----------------------------|--------|
| DJ Euro Stoxx 50 Short | 11,56% |
| CHF Liquidität | 6,49% |
| EUR/JPY Bonus 188,95 06/09 | 5,51% |
| Street Tracks Gold Trust | 4,31% |
| DAX Short | 3,49% |