

**Referenz-Portfolio A-Bonität**

31.5.10 12:25

	NAME ISIN	Industrie Land	Fälligkeit Währung	Kupon Art Frequenz	Min. Stück Inkrement	Rendite (Brief) Kupon	Geld Kurs* Brief Kurs*	Rating Moody's	Risiko - Klasse (RK)	Duration mod. Durat.	Bemerkungen
1	REPUBLIC OF POLAND XS0371500611	Sovereign POLAND	20.06.2018 EUR	FIXED 1	1.000 1.000	4,22% 5,6250%	107,95 109,45	A2	B -4,14%	6,44 6,18%	
2	DAIMLER INTL FINANCE BV DE000A0T06N0	Finance-Auto Loans NETHERLANDS	08.09.2015 EUR	FIXED 1	50.000 50.000	3,41% 6,1250%	112,53 112,87	A3	A -0,99%	4,52 4,37%	
3	BANK OF IRELAND MTGE BNK XS0222695008	Special Purpose Banks IRELAND	22.06.2015 EUR	FIXED 1	50.000 50.000	5,25% 3,2500%	91,30 91,30	Aaa	C -8,59%	4,57 4,34%	
4	SIEMENS FINANCIERINGSMAT XS0413806596	Diversified Manufact Op NETHERLANDS	20.02.2017 EUR	FIXED 1	1.000 1.000	3,06% 5,1250%	111,95 112,37	A1	A -1,15%	5,84 5,66%	
5	OTP MORTGAGE BANK HU0000651658	Commer Banks Non-US HUNGARY	11.07.2011 EUR	FIXED 1	50.000 50.000	1,74% 4,2500%	99,72 102,72	A2	A -0,84%	1,06 1,05%	
6	CREDIT SUISSE LONDON XS0480903466	Commer Banks Non-US SWITZERLAND	25.01.2017 EUR	FIXED 1	50.000 1.000	3,74% 3,8750%	100,47 100,77	Aa1	A -0,92%	5,91 5,70%	
7	PORSCHE INTL FINANCING DE000A0GMHG2	Auto-Cars/Light Trucks IRELAND	01.02.2016 EUR	FIXED 1	1.000 1.000	3,72% 3,8750%	100,45 100,78	#N/A N/A	A -2,12%	5,14 4,95%	VW Moody's Rating A3
8	BANK OF AMERICA CORP XS0323119973	Diversified Banking Inst UNITED STATES	26.09.2014 EUR	FIXED 1	50.000 50.000	4,13% 5,1250%	103,39 103,85	A2	A -1,02%	3,86 3,71%	
9	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV XS0205790214	Transport-Rail NETHERLANDS	23.11.2016 EUR	FIXED 1	1.000 1.000	2,73% 4,2500%	108,42 108,91	Aa1	A -1,67%	5,72 5,56%	
10	ALPHA CREDIT GROUP PLC XS0451674617	Commer Banks Non-US BRITAIN	17.09.2012 EUR	FIXED 1	50.000 1.000	12,01% 3,8750%	84,20 84,45	Baa3 /*-	B -5,32%	2,17 1,93%	Mutter: ALPHA BANK S.A. Griechenland

\* Bloomberg – Durchschnittskurse

Risiko-Auswertung für Portfolio*	Risiko-Klasse	A
	VaR	-0,37%
	Durchschnittliche Portfolio-Rendite*	4,40%
	Datenlänge der historischen Simulation:	55
	Datum der Simulation:	19.04.10

\* Annahme: Gleichgewichtung der Wertpapiere

Portfolio Duration	4,52
Portfolio mod. Duration	4,35%

Annahme: Gleichgewichtung der Wertpapiere

Risikoklassen	Bereich des VaR in %	Anlegerprofil
A	0,0% < VaR <= 2,5%	sicherheitsorientiert
B	2,5% < VaR <= 7,5%	begrenzt risikobereit
C	7,5% < VaR <= 12,5%	risikobereit
D	12,5% < VaR <= 17,5%	vermehrt risikobereit
E	17,5% < VaR <= 100%	spekulativ

Duration ist die durchschnittliche Bindungsdauer des eingesetzten Kapitals in Jahren.  
**Modifizierte Duration** gibt an, um wie viel Prozent sich der Anleihenkurs ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.  
**Portfolioduration** und **modifizierte Portfolioduration** sind gewichtete Summen der einzelnen Wertpapierdurationen.

**\* VaR: Value at Risk**

Value at Risk ist ein Risikomaß, das angibt, welchen Verlust eine bestimmte Risikoposition aus historischer Sicht mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit von 99% und einer Haltedauer von 10 Tagen nicht überschreitet.

Die VaR Berechnungen beziehen sich NUR auf den Kurs.

Kupons reduzieren VaR (um ca. 0,2% bei einem Kupon von 5%), bleiben aber aus Vereinfachungsgründen unberücksichtigt.

**Hinweis:**

Die in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Daten und sonstige Informationen sind nach Auffassung der I.C.M. InvestmentBank AG verlässlich und/oder wurden aus verlässlichen Quellen bezogen. Die I.C.M. InvestmentBank AG übernimmt allerdings keine Gewähr.