

	Einheit	Faktor	Faktor
	Herkunft der Daten	berechnet	berechnet
	Hinweise		
	Summe		
30.09.2009		1,0469	1,0469
31.10.2009		0,9893	0,9893
30.11.2009		1,0482	1,0482
31.12.2009		1,0252	1,0252
31.01.2010		0,9658	0,9658
28.02.2010		1,0214	1,0214
31.03.2010		1,0694	1,0694
30.04.2010		1,0077	1,0077
31.05.2010		0,9122	0,9122
30.06.2010		0,9730	0,9730
31.07.2010		1,0882	1,0882
31.08.2010		0,9701	0,9701
30.09.2010		1,1006	1,1006
31.10.2010		1,0446	1,0446
30.11.2010		0,9861	0,9861
31.12.2010		1,0810	1,0810
31.01.2011		1,0301	1,0301
28.02.2011		1,0428	1,0428
31.03.2011		0,9979	0,9979
30.04.2011		1,0504	1,0504
31.05.2011		0,9877	0,9877
30.06.2011		0,9919	0,9919
31.07.2011		0,9895	0,9895
31.08.2011		0,9373	0,9373
30.09.2011		0,9212	0,9212
31.10.2011		1,1108	1,1108
30.11.2011		0,9834	0,9834
31.12.2011		1,0069	1,0069
31.01.2012		1,0575	1,0575
29.02.2012		1,0566	1,0566
31.03.2012		1,0205	1,0205
30.04.2012		0,9964	0,9964
31.05.2012		0,9217	0,9217
30.06.2012		1,0584	1,0584
31.07.2012		1,0201	1,0201
31.08.2012		1,0329	1,0329
30.09.2012		1,0350	1,0350
31.10.2012		1,0007	1,0007
30.11.2012		1,0205	1,0205
31.12.2012		1,0265	1,0265
31.01.2013		1,0585	1,0585
28.02.2013		1,0095	1,0095
31.03.2013		1,0313	1,0313
30.04.2013		1,0396	1,0396
31.05.2013		1,0087	1,0087
30.06.2013		0,9826	0,9826
31.07.2013		1,0598	1,0598
31.08.2013		0,9861	0,9861
30.09.2013		1,0573	1,0573
31.10.2013		1,0464	1,0464
30.11.2013		1,0253	1,0253
31.12.2013		1,0286	1,0286
31.01.2014		0,9703	0,9703
28.02.2014		1,0577	1,0577
31.03.2014		1,0092	1,0092
30.04.2014		1,0173	1,0173
31.05.2014		1,0272	1,0272
30.06.2014		1,0250	1,0250
31.07.2014		0,9910	0,9910
31.08.2014		1,0291	1,0291
30.09.2014		0,9800	0,9800
31.10.2014		1,0134	1,0134
30.11.2014		1,0272	1,0272
31.12.2014		0,9907	0,9907
31.01.2015		0,9885	0,9885
28.02.2015	Leerung und Auflösung der Fondshülle	1,0655	1,0655
31.03.2015			
30.04.2015			

Netto-Fondsvermögen basierend auf den Mittelbewegungen und unter Berücksichtigung der Initialkosten und der Verwaltungskosten (tatsächlicher NAV)	Netto-Fondsvermögen basierend auf den Mittelbewegungen und unter Berücksichtigung der Initialkosten und der Verwaltungskosten (tatsächlicher NAV)	Netto-Fondsvermögen basierend auf den Mittelbewegungen und unter Berücksichtigung der Initialkosten und der Verwaltungskosten. Unter anfänglicher Verwendung eines adjustierten NAV* mit der Fiktion vollständig abgerufenen EK.	Netto-Fondsvermögen basierend auf den Mittelbewegungen und unter Berücksichtigung der Initialkosten und der Verwaltungskosten. Unter anfänglicher Verwendung eines adjustierten NAV* mit der Fiktion vollständig abgerufenen EK.
EUR	EUR	EUR	EUR
berechnet	berechnet	berechnet	berechnet
VOR dem externen FLUSS	NACH dem externen FLUSS	VOR dem externen FLUSS	NACH dem externen FLUSS
212.325	212.325		
210.043	210.043		
220.161	220.161		
225.704	225.704		
217.986	217.986		
222.645	222.645		
238.098	238.098		
239.941	239.941		
218.878	218.878		
212.962	212.962		
231.739	231.739		
224.801	224.801		
247.409	247.409		
258.444	258.444		
254.841	254.841		
275.486	275.486		
283.779	283.779		
295.918	283.918		
283.328	283.328		
297.617	297.617		
293.944	293.944		
291.574	291.574		
288.511	288.511		
270.424	263.424		
242.675	242.675		
269.562	269.562		
265.088	240.088		
241.739	241.739		
255.649	255.649		
270.109	240.109		
245.022	245.022		
244.147	239.147		
220.417	220.417		
233.279	233.279		
237.976	236.976		
244.771	244.771		
253.339	253.339		
253.510	253.510		
258.704	258.704		
265.566	265.566		
281.094	281.094		
283.753	283.753		
292.623	290.623		
302.120	302.120		
304.741	214.741		
211.006	211.006		
223.615	223.615		
220.499	220.499		
233.135	233.135		
243.949	238.949		
244.990	244.990		
252.002	252.002		
244.524	244.524		
258.627	258.627		
261.005	186.005		
189.232	189.232		
194.380	194.380		
199.232	199.232		
197.435	197.435		
203.185	203.185		
199.124	199.124		
201.793	201.793		
207.289	177.289		
175.646	175.646		
173.631	173.631		
185.000	0		

Anlage R2b

Performancerechnung
Private Equity-Fonds,
Grundlage adjustierter NAV
(NAV*)

Externe Mittelbewegungen aus Sicht des Fonds	Interne Mittelbewegungen aus Sicht des Fonds
--	--

**INDEX für das
Ausgleichs- bzw.
Hybridportfolio im
PME2-Ansatz**

DURCHSCHNITTLICHE
WERTENTWICKLUNG in % p.a.
IRR
Geometrisches Mittel
Renditefaktor p.a.

	Zufluss aus Anlegergeldern tatsächlich (für NAV-Berechnung)	Ausbuchung des tatsächlich noch nicht abgerufenen EK und Übergang von NAV* zu NAV	Zufluss aus Anlegergeldern fiktiv (für NAV*-Berechnung)	Ertragsauszahlungen an die Anleger	Substanzauszahlungen an die Anleger	Initialkosten	Verwaltungskosten
Einheit	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Herkunft der Daten	Fonddokumente	Fonddokumente und eigenes Modell	Fonddokumente	Fonddokumente	Fonddokumente	nach Erfahrungswerten gesetzt: 10% des anfänglich zugesagten EK	nach Erfahrungswerten gesetzt: jährlich 2% des anfänglich zugesagten EK
Hinweise	externe Mittelbewegung	flusslose Ausbuchung (Bilanzverkürzung)	externe Mittelbewegung	externe Mittelbewegung	externe Mittelbewegung	interne Mittelbewegung	interne Mittelbewegung
Summe	250.000	-162.000	250.000	-107.000	-385.000	-25.000	-46.704

Wertentwicklung
Private Equity-Markt
hier angenähert über MSCI
World Performance Index
plus x
Gross USD
monatlicher
Renditefaktor
Synthetisch:
MSCI-World
plus
x %-Punkte:
0,879131%

30.09.2005							
31.10.2005							
30.11.2005	5.000		250.000				-417
31.12.2005							-417
31.01.2006	3.000						-417
28.02.2006	60.000						-417
31.03.2006						-25.000	-417
30.04.2006							-417
31.05.2006							-417
30.06.2006	20.000						-417
31.07.2006							-417
31.08.2006							-417
30.09.2006							-417
31.10.2006		-162.000					-417
30.11.2006	45.000						-417
31.12.2006	5.000						-417
31.01.2007	50.000						-417
28.02.2007							-417
31.03.2007							-417
30.04.2007	22.000						-417
31.05.2007							-417
30.06.2007	40.000						-417
31.07.2007							-417
31.08.2007							-417
30.09.2007				-25.000			-417
31.10.2007							-417
30.11.2007							-417
31.12.2007							-417
31.01.2008							-417
29.02.2008							-417
31.03.2008							-417
30.04.2008							-417
31.05.2008							-417
30.06.2008							-417
31.07.2008							-417
31.08.2008							-417
30.09.2008							-417
31.10.2008							-417
30.11.2008							-417
31.12.2008							-417
31.01.2009							-417
28.02.2009							-417
31.03.2009							-417
30.04.2009							-417
31.05.2009							-417
30.06.2009							-417
31.07.2009							-417
31.08.2009							-417

1,035054
0,984728
1,042655
1,031201
1,053639
1,007722
1,031231
1,039685
0,975528
1,008910
1,015249
1,035260
1,021003
1,045698
1,033797
1,029390
1,020796
1,004000
1,027521
1,053484
1,037800
1,001429
0,986849
1,008467
1,056687
1,039680
0,968368
0,996179
0,932595
1,003487
0,999698
1,062154
1,025285
0,929390
0,984611
0,995199
0,890282
0,819450
0,944752
1,041389
0,921478
0,907107
1,084794
1,121981
1,100657
1,004701
1,093791
1,050489

	Zufluss aus Anlegergeldern tatsächlich (für NAV-Berechnung)	Ausbuchung des tatsächlich noch nicht abgerufenen EK und Übergang von NAV* zu NAV	Zufluss aus Anlegergeldern fiktiv (für NAV*-Berechnung)	Ertragsauszahlungen an die Anleger	Substanzauszahlungen an die Anleger	Initialkosten	Verwaltungskosten
Einheit	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Herkunft der Daten	Fonddokumente	Fonddokumente und eigenes Modell	Fonddokumente	Fonddokumente	Fonddokumente	nach Erfahrungswerten gesetzt: 10% des anfänglich zugesagten EK	nach Erfahrungswerten gesetzt: jährlich 2% des anfänglich zugesagten EK
Hinweise	externe Mittelbewegung	flusslose Ausbuchung (Bilanzverkürzung)	externe Mittelbewegung	externe Mittelbewegung	externe Mittelbewegung	interne Mittelbewegung	interne Mittelbewegung
Summe	250.000	-162.000	250.000	-107.000	-385.000	-25.000	-46.704

30.09.2009							-417
31.10.2009							-417
30.11.2009							-417
31.12.2009							-417
31.01.2010							-417
28.02.2010							-417
31.03.2010							-417
30.04.2010							-417
31.05.2010							-417
30.06.2010							-417
31.07.2010							-417
31.08.2010							-417
30.09.2010							-417
31.10.2010							-417
30.11.2010							-417
31.12.2010							-417
31.01.2011							-417
28.02.2011				-12.000			-417
31.03.2011							-417
30.04.2011							-417
31.05.2011							-417
30.06.2011							-417
31.07.2011							-417
31.08.2011				-7.000			-417
30.09.2011							-417
31.10.2011							-417
30.11.2011				-25.000			-417
31.12.2011							-417
31.01.2012							-417
29.02.2012				-30.000			-417
31.03.2012							-417
30.04.2012				-5.000			-417
31.05.2012							-417
30.06.2012							-417
31.07.2012				-1.000			-417
31.08.2012							-417
30.09.2012							-417
31.10.2012							-417
30.11.2012							-417
31.12.2012							-417
31.01.2013							-417
28.02.2013				-2.000			-417
31.03.2013							-417
30.04.2013							-417
31.05.2013					-90.000		-417
30.06.2013							-417
31.07.2013							-417
31.08.2013							-417
30.09.2013							-417
31.10.2013							-417
30.11.2013					-5.000		-417
31.12.2013							-417
31.01.2014							-417
28.02.2014							-417
31.03.2014					-75.000		-417
30.04.2014							-417
31.05.2014							-417
30.06.2014							-417
31.07.2014							-417
31.08.2014							-417
30.09.2014							-417
31.10.2014							-417
30.11.2014					-30.000		-417
31.12.2014							-417
31.01.2015							-417
28.02.2015	Leerung und Auflösung der Fondshülle				-185.000		-417
31.03.2015							
30.04.2015							

Wertentwicklung Private Equity-Markt
hier angenähert über MSCI World Performance Index plus x
Gross USD
monatlicher Renditefaktor
Synthetisch: MSCI-World plus x %-Punkte:
0,879131%
1,048995
0,991214
1,050160
1,027070
0,967651
1,023286
1,071278
1,009490
0,913954
0,974877
1,090127
0,971864
1,102421
1,046289
0,987672
1,082646
1,031617
1,044246
0,999388
1,051907
0,989058
0,993357
0,990924
0,938753
0,922818
1,112511
0,984949
1,008613
1,059268
1,058191
1,022198
0,998132
0,923422
1,060245
1,021924
1,034649
1,036711
1,002318
1,022136
1,028136
1,060039
1,010942
1,032730
1,040994
1,010056
0,984550
1,061729
0,987932
1,059196
1,048172
1,027027
1,030325
0,971978
1,059383
1,010807
1,019587
1,029408
1,027110
0,993072
1,031237
0,982062
1,015499
1,029303
0,993081
0,990907
1,067877
0,993784
1,032759