
RICHTWERT CAPITAL

Rational by Design, Fair by Choice

Performance Update 2019



Die Zeit zum Investieren ist, wenn wir viel für unser Geld bekommen, unabhängig davon, was die Wirtschaft morgen, in einem Monat oder in den nächsten paar Jahren tun wird.

"Richtwert gefällt mir, weil Bahram wie ein Geschäftsmann investiert und Kunden äußerst fair behandelt.

Er weiß, worauf es im Business ankommt, sucht die attraktivsten Unternehmen, wartet bis der Markt sie falsch bewertet und investiert opportunistisch.

Sein eigenes Kapital ist genauso angelegt und ich zahle nur im Erfolgsfall."

Stephan Marchner

RICHTWERT CAPITAL

Rational by Design, Fair by Choice

PERFORMANCE ÜBERSICHT

EUR	RICHTWERT (EUR)	iShares S&P 500 (EUR)	iShares MSCI World (EUR)
2014 (Aug – Dez)	12.0%	7.2%	4.6%
2015	-1.1%	0.2%	1.4%
2016	7.8%	9.6%	7.6%
2017	11.5%	18.8%	16.5%
2018	0.7%	-7.7%	-9.6%
2019	59.3%	27.0%	24.3%
Durchschn. jährliche Rendite	15.0%	9.5%	7.7%
Gesamtrendite	113.6%	63.9%	49.4%

CHF	RICHTWERT (CHF)	iShares S&P 500 (CHF)	iShares MSCI World (CHF)
2016	5.9%	8.8%	6.8%
2017	21.3%	18.3%	16.1%
2018	-2.7%	-8.4%	-10.2%
2019	55.7%	26.7%	24.0%
Durchschn. jährliche Rendite	18.1%	10.6%	8.4%
Gesamtrendite	94.6%	49.4%	38.0%

USD	RICHTWERT (USD)	iShares S&P 500 (USD)	iShares MSCI World (USD)
2016	3.3%	11.9%	7.8%
2017	26.5%	21.8%	22.5%
2018	-3.7%	-4.4%	-8.4%
2019	57.2%	31.4%	28.1%
Durchschn. jährliche Rendite	18.6%	14.4%	11.6%
Gesamtrendite	97.8%	71.2%	55.0%

RICHTWERT berechnet keinerlei Gebühren und wird ausschließlich erfolgsabhängig honoriert.

Ab 2020: Erfolgsbeteiligung = 25% der jährlichen Performance, die eine jährliche Hürde von 6% übersteigt

Bis 2019: Erfolgsbeteiligung = 25% der jährlichen Performance, die eine jährliche Hürde von 5% übersteigt

Geringfügige Abweichungen in den Berechnungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

RICHTWERT (EUR): Performance inkl. Bruttodividenden, nach Kosten, vor Erfolgsbeteiligung in EUR

iShares S&P 500 (EUR): iShares S&P 500 EUR Hedged ETF (Acc), Performance inkl. reinvestierten Bruttodividenden, nach Kosten in EUR

iShares MSCI World (EUR): iShares MSCI World EUR Hedged ETF (Acc), Performance inkl. reinvestierten Bruttodividenden, nach Kosten in EUR

RICHTWERT (CHF): Performance inkl. Bruttodividenden, nach Kosten, vor Erfolgsbeteiligung in CHF

iShares S&P 500 (CHF): iShares S&P 500 CHF Hedged ETF (Acc), Performance inkl. reinvestierten Bruttodividenden, nach Kosten in CHF

iShares MSCI World (CHF): iShares MSCI World CHF Hedged ETF (Acc), Performance inkl. reinvestierten Bruttodividenden, nach Kosten in CHF

RICHTWERT (USD): Performance inkl. Bruttodividenden, nach Kosten, vor Erfolgsbeteiligung in USD

iShares S&P 500 (USD): iShares S&P 500 ETF, Performance inkl. reinvestierten Bruttodividenden, nach Kosten in USD

iShares MSCI World (USD): iShares MSCI World ETF, Performance inkl. reinvestierten Bruttodividenden, nach Kosten in USD