



AMERICA INDEX (AI)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	28.72 %	14.08 %	0.10 %	2.08	2.63	1.00	0.31 %	-7.49 %	5.00
AMERICA INDEX II	28.79 %	14.08 %	0.10 %	2.09	3.28	1.00	0.38 %	-7.48 %	5.00
AMERICA INDEX III	28.87 %	14.08 %	0.10 %	2.10	3.83	1.00	0.45 %	-7.48 %	5.00
AMERICA INDEX G	28.91 %	14.08 %	0.10 %	2.10	4.25	1.00	0.50 %	-7.48 %	5.00
MSCI North America ndr	28.39 %	14.07 %	-	2.06	-	-	-	-7.48 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	12.71 %	12.46 %	0.08 %	1.09	3.67	1.00	0.34 %	-12.97 %	3.00
AMERICA INDEX II	12.78 %	12.46 %	0.08 %	1.09	4.45	1.00	0.41 %	-12.95 %	3.00
AMERICA INDEX III	12.84 %	12.46 %	0.08 %	1.10	5.09	1.00	0.47 %	-12.94 %	3.00
AMERICA INDEX G	12.89 %	12.46 %	0.08 %	1.10	5.58	1.00	0.51 %	-12.93 %	3.00
MSCI North America ndr	12.38 %	12.46 %	-	1.06	-	-	-	-13.09 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	10.28 %	13.84 %	0.07 %	0.80	4.38	1.00	0.36 %	-12.97 %	3.00
AMERICA INDEX II	10.35 %	13.84 %	0.07 %	0.81	5.22	1.00	0.42 %	-12.95 %	3.00
AMERICA INDEX III	10.41 %	13.84 %	0.07 %	0.81	5.94	1.00	0.48 %	-12.94 %	3.00
AMERICA INDEX G	10.45 %	13.84 %	0.07 %	0.82	6.49	1.00	0.53 %	-12.93 %	3.00
MSCI North America ndr	9.93 %	13.85 %	-	0.78	-	-	-	-13.09 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	11.72 %	12.89 %	0.08 %	0.98	2.87	1.00	0.28 %	-21.04 %	7.00
AMERICA INDEX II	11.83 %	12.89 %	0.08 %	0.98	4.25	1.00	0.39 %	-20.87 %	7.00
AMERICA INDEX III	11.91 %	12.89 %	0.08 %	0.99	5.23	1.00	0.46 %	-20.77 %	7.00
AMERICA INDEX G	11.93 %	12.89 %	0.08 %	0.99	5.45	1.00	0.49 %	-20.77 %	7.00
MSCI North America ndr	11.45 %	12.90 %	-	0.95	-	-	-	-21.11 %	7.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	Absolute Überschussrendite pro Einheit eingegangenem Gesamtrisiko
Tracking Error	Standardabweichung (Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.)	Durchschnittliche Schwankung der Portfoliorendite um die Benchmarkrendite (Volatilität der relativen Rendite = aktives Risiko) Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird
Information Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	Mehr- oder Minderrendite pro eingegangenem aktiven Risiko
Beta-Faktor	$\frac{\text{Kovarianz zwischen Rendite Portfolio und Rendite Benchmark}}{\text{Varianz Rendite Benchmark}}$	Übernommenes Marktrisiko / Sensibilität auf Preisveränderungen des Marktes
Jensen-Alpha	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch} - \text{Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Portfoliowert} - \text{Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus