



AMERICA INDEX (AI)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	13.23 %	15.23 %	0.10 %	0.93	3.24	1.00	0.39 %	-12.97 %	3.00
AMERICA INDEX II	13.30 %	15.23 %	0.10 %	0.93	3.90	1.00	0.45 %	-12.95 %	3.00
AMERICA INDEX III	13.36 %	15.23 %	0.10 %	0.93	4.43	1.00	0.52 %	-12.94 %	3.00
AMERICA INDEX G	13.41 %	15.23 %	0.10 %	0.94	4.85	1.00	0.56 %	-12.93 %	3.00
MSCI North America ndr	12.88 %	16.14 %	-	1.03	-	-	-	-13.09 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	14.47 %	11.41 %	0.07 %	1.34	4.38	1.00	0.38 %	-12.97 %	3.00
AMERICA INDEX II	14.54 %	11.41 %	0.07 %	1.35	5.25	1.00	0.44 %	-12.95 %	3.00
AMERICA INDEX III	14.61 %	11.41 %	0.07 %	1.35	5.97	1.00	0.51 %	-12.94 %	3.00
AMERICA INDEX G	14.65 %	11.41 %	0.07 %	1.36	6.50	1.00	0.55 %	-12.93 %	3.00
MSCI North America ndr	14.11 %	11.42 %	-	1.31	-	-	-	-13.09 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	12.58 %	13.03 %	0.07 %	1.03	4.82	1.00	0.37 %	-12.97 %	3.00
AMERICA INDEX II	12.65 %	13.03 %	0.07 %	1.03	5.82	1.00	0.44 %	-12.95 %	3.00
AMERICA INDEX III	12.71 %	13.03 %	0.07 %	1.04	6.64	1.00	0.51 %	-12.94 %	3.00
AMERICA INDEX G	12.76 %	13.03 %	0.07 %	1.04	7.20	1.00	0.55 %	-12.93 %	3.00
MSCI North America ndr	12.22 %	13.04 %	-	1.00	-	-	-	-13.09 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	13.41 %	12.97 %	0.09 %	1.10	2.47	1.00	0.27 %	-21.04 %	7.00
AMERICA INDEX II	13.52 %	12.97 %	0.08 %	1.11	3.96	1.00	0.38 %	-20.87 %	7.00
AMERICA INDEX III	13.61 %	12.97 %	0.08 %	1.11	4.98	1.00	0.47 %	-20.77 %	7.00
AMERICA INDEX G	13.63 %	12.97 %	0.08 %	1.11	5.14	1.00	0.49 %	-20.77 %	7.00
MSCI North America ndr	13.16 %	12.99 %	-	1.08	-	-	-	-21.11 %	7.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2009 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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