

## AMERICA INDEX (AI)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	32.53 %	14.69 %	0.10 %	2.25	3.33	1.00	0.40 %	-2.90 %	-
AMERICA INDEX II	32.59 %	14.69 %	0.10 %	2.25	3.74	1.00	0.45 %	-2.89 %	-
AMERICA INDEX III	32.68 %	14.69 %	0.10 %	2.26	4.51	1.00	0.55 %	-2.89 %	-
AMERICA INDEX G	32.71 %	14.69 %	0.10 %	2.26	4.70	1.00	0.57 %	-2.89 %	-
MSCI North America ndr	32.12 %	14.65 %	-	2.23	-	-	-	-2.91 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	14.42 %	18.92 %	0.11 %	0.80	2.76	1.00	0.37 %	-20.42 %	5.00
AMERICA INDEX II	14.48 %	18.92 %	0.11 %	0.80	3.24	1.00	0.43 %	-20.40 %	5.00
AMERICA INDEX III	14.55 %	18.92 %	0.11 %	0.81	3.78	1.00	0.50 %	-20.38 %	5.00
AMERICA INDEX G	14.59 %	18.92 %	0.11 %	0.81	4.07	1.00	0.53 %	-20.37 %	5.00
MSCI North America ndr	14.06 %	18.93 %	-	0.78	-	-	-	-20.48 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	15.74 %	15.36 %	0.10 %	1.07	3.15	1.00	0.36 %	-20.42 %	5.00
AMERICA INDEX II	15.81 %	15.36 %	0.10 %	1.08	3.73	1.00	0.43 %	-20.40 %	5.00
AMERICA INDEX III	15.88 %	15.36 %	0.10 %	1.08	4.33	1.00	0.50 %	-20.38 %	5.00
AMERICA INDEX G	15.92 %	15.36 %	0.10 %	1.08	4.69	1.00	0.53 %	-20.37 %	5.00
MSCI North America ndr	15.39 %	15.36 %	-	1.05	-	-	-	-20.48 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA INDEX I	16.05 %	13.59 %	0.09 %	1.24	3.19	1.00	0.34 %	-20.42 %	5.00
AMERICA INDEX II	16.14 %	13.59 %	0.09 %	1.24	4.18	1.00	0.43 %	-20.40 %	5.00
AMERICA INDEX III	16.22 %	13.59 %	0.08 %	1.25	5.01	1.00	0.50 %	-20.38 %	5.00
AMERICA INDEX G	16.25 %	13.59 %	0.09 %	1.25	5.30	1.00	0.53 %	-20.37 %	5.00
MSCI North America ndr	15.73 %	13.61 %	-	1.21	-	-	-	-20.48 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2011 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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