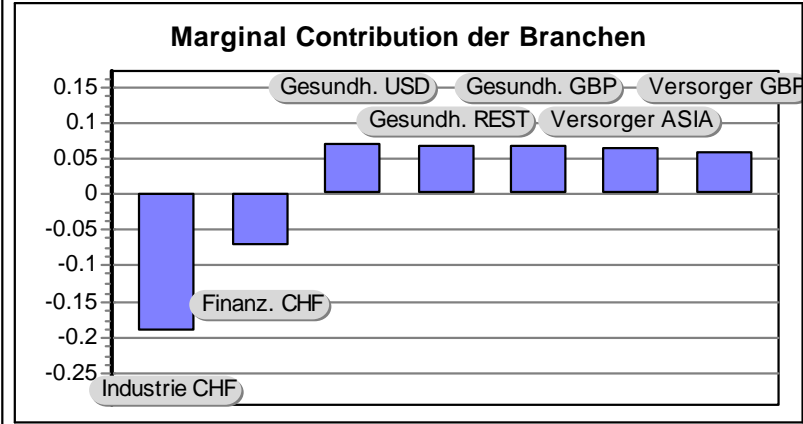
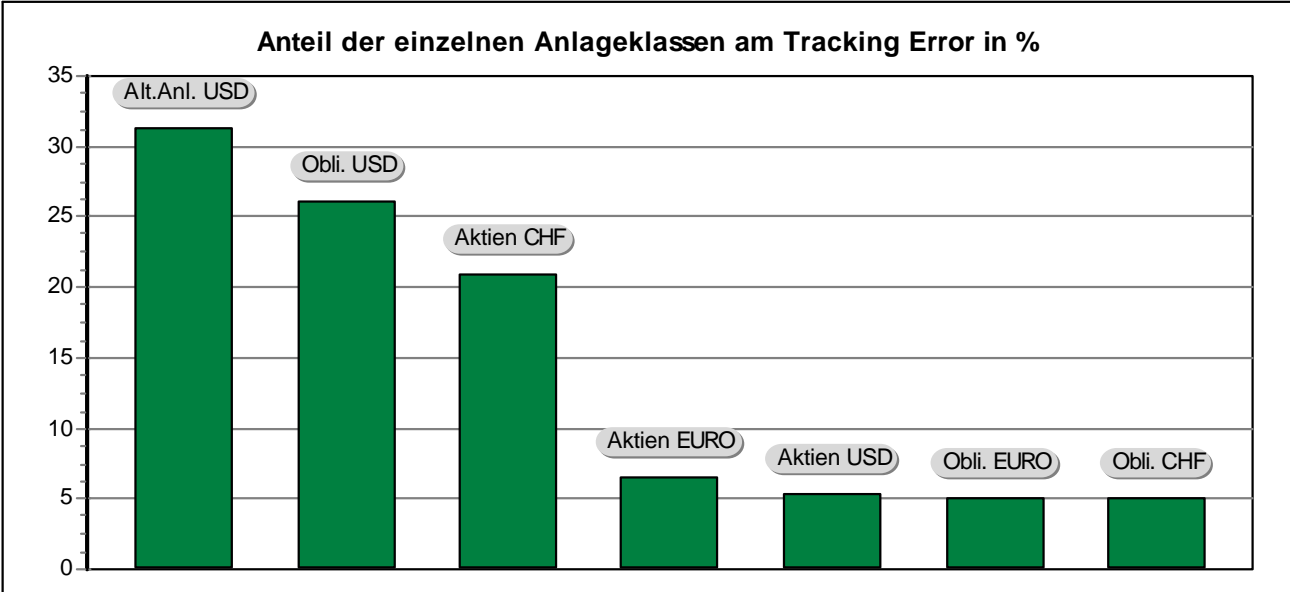
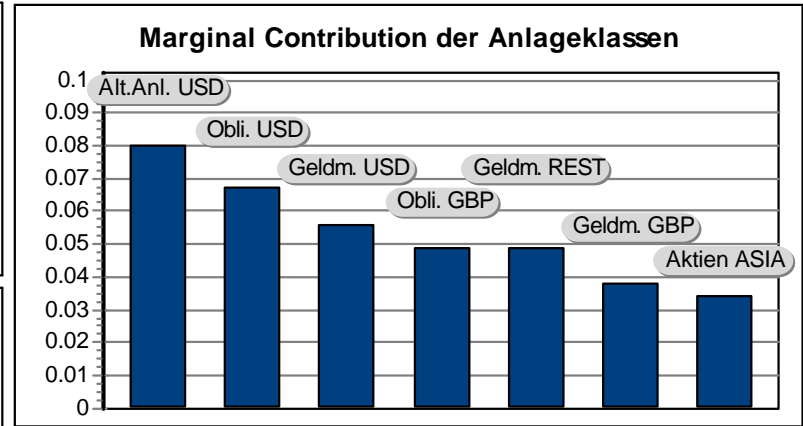


| | | | |
|---------------------|------|----------------|------|
| Risiko Benchmark | 3.7% | Tracking Error | 1.0% |
| Risiko Portfolio | 3.8% | Beta | 1.0 |
| davon | | | |
| benchmarkbedingt | 94% | | |
| portfoliospezifisch | 6% | | |



Legende

Risiko: Erwartete Standardabweichung der Rendite. Ist das Risiko 5% und die erwartete Rendite 4%, so darf in fünf von sechs Jahren mit einer Rendite von grösser als -1% (4% - 5%) gerechnet werden.

Benchmarkbedingtes Risiko: Risiko welches mit den Schwankungen der Benchmark erklärt werden kann (systematisches Risiko).

Portfoliospezifisch: Risiko welches nicht mit den Schwankungen der Benchmark erklärt werden kann (unsystematisches Risiko).

Marginal Contribution: Zeigt die Veränderung des Tracking Erros, wenn zusätzlich 1% in diese Anlage investiert würde.

