



SMI[®] Risk Control Indizes

Bringen Sie das Risikoprofil Ihrer SMI[®]-Anlage ins Gleichgewicht

Die SMI Risk Control RV (realisierte Volatilität) Indizes sollen das Risikoprofil einer Investition in den SMI-Index ins Gleichgewicht bringen und dadurch eine gegebene Zielvolatilität erreichen.

Sie kombinieren die Vorteile der Aktien- und Geldmärkte, indem sie die Vermögenswerte flexibel zwischen dem entsprechenden SMI-Aktienindex und einer Geldmarktanlage umschichten. In volatilen Märkten (realisierte Volatilität > Zielvolatilität) wird die Asset-Allokation stärker in Richtung der risikolosen Geldmarktanlage (SARON) angepasst, wodurch extreme Verluste vermieden werden. Das Indexkonzept in weniger volatilen Märkten (realisierte Volatilität < Zielvolatilität) lässt hingegen ein gehebeltes Investment (bis höchstens 1,5) im entsprechenden Aktienindex zu. Dank der dynamischen Allokation zwischen der risikobehafteten und der risikolosen Komponente bieten Ihnen die SMI Risk Control Indizes ein deutlich stabileres Risikoprofil sowie eine bessere Diversifikation Ihres Portfolios. Die SMI Risk Control RV Indizes verwenden die historische Volatilität der risikobehafteten Indexkomponente (SMI-Aktien-

index) zur Bestimmung der Asset-Allokation. Die folgende Tabelle enthält die gebräuchlichen Vendor-Codes für die Indizes mit den Zielvolatilitäten von 20%, 15%, 10% oder 5%. Die verschiedenen Zielrisikoniveaus ermöglichen den Investoren, ihre eigene Risikobereitschaft zu berücksichtigen.

Ihre Vorteile auf einen Blick

- Höhere erwartete Portfoliorenditen bei gegebenem Risikoniveau
 - Reduktion des Risikos bei Aktienindizes in volatilen Märkten, um sehr hohe Verluste zu vermeiden
 - Berücksichtigung der Risikobereitschaft der einzelnen Investoren durch die Anwendung von fünf Volatilitätsniveaus
 - Stabileres Risikoprofil und bessere Portfoliodiversifikation als bei Aktienindizes mit standardmässiger Gewichtung nach Marktkapitalisierung
 - Einfache Replikation durch Nutzung des bekannten SMI-Index als Aktienmarkt
-

Übersicht über alle SMI[®] Risk Control Indizes

Indexbezeichnung (vollständig)	ISIN	Symbol	Reuters	Bloomberg
SMI Risk Control 5% RV CHF (Excess Return)	CH0149551019	SRC5E	.SRC5E	SRC5E
SMI Risk Control 5% RV CHF (Gross Return)	CH0149551043	SRC5G	.SRC5G	SRC5G
SMI Risk Control 10% RV CHF (Excess Return)	CH0149551068	SRC10E	.SRC10E	SRC10E
SMI Risk Control 10% RV CHF (Gross Return)	CH0149551324	SRC10G	.SRC10G	SRC10G
SMI Risk Control 15% RV CHF (Excess Return)	CH0149551936	SRC15E	.SRC15E	SRC15E
SMI Risk Control 15% RV CHF (Gross Return)	CH0149551951	SRC15G	.SRC15G	SRC15G
SMI Risk Control 20% RV CHF (Excess Return)	CH0149552009	SRC20E	.SRC20E	SRC20E
SMI Risk Control 20% RV CHF (Gross Return)	CH0149552017	SRC20G	.SRC20G	SRC20G

Indexmethodik

Beispiel: SMI® Risiko Control RV 20% Index

Der Index setzt sich aus einer Investition in den SMI-Index und einer risikolosen Geldmarktanlage (bemisst sich nach dem SARON) zusammen. Wenn die Volatilität des SMI Risiko Control RV 20% Index vom Zielniveau abweicht, wird ein Wiederausgleich ausgelöst. Um tägliche Neuallokationen aufgrund von minimalen Abweichungen zwischen dem realisierten und dem Zielrisikoniveau zu vermeiden, wird ein Puffer eingeführt. In volatilen Märkten (realisierte Volatilität > Zielvolatilität) wird die Asset-Allokation stärker in Richtung der risikolosen Geldmarktanlage angepasst. In weniger volatilen

Märkten (realisierte Volatilität < Zielvolatilität) wird eine grössere Position im SMI-Index investiert. Um das Potenzial einer Aktienanlage in weniger volatilen Märkten zu nutzen, ermöglicht das Indexkonzept eine gehebelte Position im SMI bis zu einem Cap-Niveau von 150%.

Fakten

- Berechnungszeiten: 08:59:00–17:33:00
- Berechnungsfrequenz: 1 Sek.
- Einführungsdatum: 1. Juni 2012
- Historische Daten: verfügbar seit 16. Mai 2000

Kennzahlen für die SMI® Risk Control Indizes

Die folgende Tabelle stellt einen Vergleich zwischen dem Risiko-/Renditeprofil der SMI Risk Control Indizes und des SMI-Index dar.

ISIN	Indexbezeichnung (vollständig)	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Volatilität
CH0149551019	SMI® Risk Control 5% RV CHF (Excess Return)	-1,12%	-1,12%	-0,40%	2,58%	4,15%
CH0149551043	SMI® Risk Control 5% RV CHF (Gross Return)	-1,83%	-1,83%	-0,88%	2,27%	4,15%
CH0149551068	SMI® Risk Control 10% RV CHF (Excess Return)	-2,43%	-2,43%	-1,04%	4,97%	8,29%
CH0149551324	SMI® Risk Control 10% RV CHF (Gross Return)	-3,13%	-3,13%	-1,52%	4,65%	8,29%
CH0149551936	SMI® Risk Control 15% RV CHF (Excess Return)	-3,92%	-3,92%	-1,43%	7,59%	12,43%
CH0149551951	SMI® Risk Control 15% RV CHF (Gross Return)	-4,61%	-4,61%	-1,90%	7,27%	12,43%
CH0149552009	SMI® Risk Control 20% RV CHF (Excess Return)	-3,41%	-3,41%	-0,53%	10,65%	15,78%
CH0149552017	SMI® Risk Control 20% RV CHF (Gross Return)	-4,11%	-4,11%	-1,02%	10,32%	15,78%

Weitere Informationen dazu finden Sie auf unserer Website: www.six-swiss-exchange.com/indices

Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes, das an SIX Swiss Exchange AG gehandelt wird. SIX Swiss Exchange AG haftet weder dafür, dass die enthaltenen Informationen vollständig oder richtig sind, noch für Schäden von Handlungen, die aufgrund von Informationen vorgenommen werden, die in dieser oder einer anderen Publikation von SIX Swiss Exchange AG enthalten sind. SIX Swiss Exchange AG behält sich ausdrücklich vor, jederzeit die Preise oder die Produktzusammenstellung zu ändern. SIX Swiss Exchange AG ist eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht, die eine durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigte und überwachte Effektenbörse betreibt.

*SIX, SIX Swiss Exchange, SPI, Swiss Performance Index (SPI), SPI EXTRA, SPI ex SLI, SPI Select Dividend 20 Index, SPI Multi Premia Index, SPI Single Premia Indices, SPI Value Premium, SPI Size Premium, SPI Momentum Premium, SPI Low Risk Premium, SPI Quality Premium, SPI Residual Momentum Premium, SPI Reversal Premium, SMI, SMI Swiss Market Index, Swiss Market Index (SMI), SMIM, SMI MID (SMIM), SMI Expanded, SXI, SXI Real Estate, SXI Swiss Real Estate, SXI Life Sciences, SXI Bio+Medtech, SXI Switzerland Sustainability 25 Index, SLI, SLI Swiss Leader Index, SBI, SBI Swiss Bond Index, SAR, SAR SWISS AVERAGE RATE, SARON, SCR, SCR SWISS CURRENT RATE, SCRON, SAION, SCION, VSMI, SWX Immobilienfonds Index, SMI Indices sind in der Schweiz und/oder im Ausland eingetragene respektive hinterlegte Marken von SIX Group AG bzw. SIX Swiss Exchange AG, deren Verwendung lizenzpflichtig ist.

Alle verwendeten Daten sind auf jährlicher Basis per 31.12.2016 aggregiert. Quelle: SIX Swiss Exchange AG.

SIX Swiss Exchange AG
Postfach
CH-8021 Zürich
www.six-swiss-exchange.com

Business Support
Index Sales, Licensing and Data
T +41 58 399 2600
indexdata@six-swiss-exchange.com

Technical Support
Index Operations
T +41 58 399 2229
indexsupport@six-swiss-exchange.com