



## AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX (ASI)

## Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	29.84 %	10.46 %	0.01 %	2.91	-20.35	1.00	-0.32 %	-1.81 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	29.91 %	10.46 %	0.01 %	2.92	-16.87	1.00	-0.25 %	-1.81 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	30.00 %	10.46 %	0.01 %	2.93	-10.41	1.00	-0.15 %	-1.80 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	30.10 %	10.46 %	0.01 %	2.94	-4.16	1.00	-0.06 %	-1.80 %	1.00
SMIC	30.16 %	10.46 %	-	2.95	-	-	-	-1.79 %	1.00

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
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	12.22 %	9.83 %	0.02 %	1.33	-14.79	1.00	-0.36 %	-8.14 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	12.34 %	9.83 %	0.01 %	1.34	-14.99	1.00	-0.23 %	-8.11 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	12.42 %	9.83 %	0.01 %	1.35	-9.70	1.00	-0.15 %	-8.08 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	12.50 %	9.83 %	0.01 %	1.36	-4.36	1.00	-0.07 %	-8.05 %	2.00
SMIC	12.57 %	9.83 %	-	1.37	-	-	-	-8.02 %	2.00

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
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.53 %	11.91 %	0.02 %	0.62	-16.83	1.00	-0.34 %	-16.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.66 %	11.91 %	0.02 %	0.63	-13.06	1.00	-0.21 %	-16.21 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.74 %	11.91 %	0.01 %	0.64	-8.11	1.00	-0.13 %	-16.17 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.82 %	11.91 %	0.01 %	0.65	-3.25	1.00	-0.05 %	-16.14 %	15.00
SMIC	6.87 %	11.91 %	-	0.65	-	-	-	-16.13 %	15.00

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
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	7.99 %	11.04 %	0.05 %	0.80	-7.91	1.00	-0.41 %	-16.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.17 %	11.04 %	0.04 %	0.82	-5.47	1.00	-0.23 %	-16.21 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.25 %	11.04 %	0.04 %	0.83	-3.65	1.00	-0.15 %	-16.17 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.31 %	11.04 %	0.04 %	0.83	-2.10	1.00	-0.09 %	-16.14 %	15.00
SMIC	8.41 %	11.05 %	-	0.84	-	-	-	-16.13 %	15.00

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