



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	6.88 %	11.16 %	0.02 %	0.47	-11.83	1.00	-0.21 %	-8.81 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.92 %	11.16 %	0.02 %	0.47	-9.44	1.00	-0.16 %	-8.79 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.96 %	11.16 %	0.02 %	0.47	-7.17	1.00	-0.12 %	-8.77 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.98 %	11.16 %	0.02 %	0.47	-6.35	1.00	-0.10 %	-8.77 %	2.00
SMI TR	7.09 %	11.17 %	-	0.48	-	-	-	-8.73 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	4.14 %	12.97 %	0.01 %	0.19	-12.71	1.00	-0.19 %	-18.09 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	4.18 %	12.97 %	0.01 %	0.19	-10.01	1.00	-0.15 %	-18.07 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	4.23 %	12.97 %	0.01 %	0.20	-7.27	1.00	-0.11 %	-18.04 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	4.23 %	12.97 %	0.01 %	0.20	-6.77	1.00	-0.10 %	-18.04 %	15.00
SMI TR	4.33 %	12.97 %	-	0.20	-	-	-	-17.98 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	8.83 %	12.88 %	0.02 %	0.55	-10.02	1.00	-0.23 %	-18.09 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.88 %	12.88 %	0.02 %	0.56	-7.96	1.00	-0.18 %	-18.07 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.94 %	12.88 %	0.02 %	0.56	-5.84	1.00	-0.12 %	-18.04 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.94 %	12.88 %	0.02 %	0.56	-5.56	1.00	-0.12 %	-18.04 %	15.00
SMI TR	9.06 %	12.87 %	-	0.57	-	-	-	-17.98 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.15 %	12.19 %	0.03 %	0.36	-9.99	1.00	-0.29 %	-18.09 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.25 %	12.19 %	0.02 %	0.37	-9.12	1.00	-0.19 %	-18.07 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.32 %	12.19 %	0.02 %	0.38	-6.27	1.00	-0.12 %	-18.04 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.32 %	12.19 %	0.02 %	0.38	-6.11	1.00	-0.12 %	-18.04 %	15.00
SMI TR	6.44 %	12.19 %	-	0.39	-	-	-	-17.98 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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