

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	-7.69 %	15.48 %	0.01 %	-0.45	-15.03	1.00	-0.16 %	-14.39 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	-7.65 %	15.48 %	0.01 %	-0.44	-11.56	1.00	-0.13 %	-14.37 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	-7.61 %	15.48 %	0.01 %	-0.44	-8.09	1.00	-0.09 %	-14.35 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	-7.57 %	15.48 %	0.01 %	-0.44	-4.01	1.00	-0.04 %	-14.33 %	-
<i>SMI TR</i>	-7.52 %	15.49 %	-	-0.44	-	-	-	-14.31 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	5.69 %	13.44 %	0.02 %	0.47	-9.46	1.00	-0.23 %	-14.39 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	5.74 %	13.44 %	0.02 %	0.48	-7.35	1.00	-0.18 %	-14.37 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	5.80 %	13.44 %	0.02 %	0.48	-5.23	1.00	-0.12 %	-14.35 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	5.86 %	13.44 %	0.02 %	0.49	-2.27	1.00	-0.05 %	-14.33 %	-
<i>SMI TR</i>	5.92 %	13.43 %	-	0.49	-	-	-	-14.31 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.87 %	12.61 %	0.03 %	0.60	-9.89	1.00	-0.28 %	-14.39 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.94 %	12.61 %	0.02 %	0.60	-9.32	1.00	-0.20 %	-14.37 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.01 %	12.61 %	0.02 %	0.61	-6.72	1.00	-0.13 %	-14.35 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.08 %	12.61 %	0.02 %	0.62	-3.03	1.00	-0.06 %	-14.33 %	-
<i>SMI TR</i>	7.14 %	12.61 %	-	0.62	-	-	-	-14.31 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	8.94 %	11.93 %	0.03 %	0.81	-8.98	1.00	-0.33 %	-16.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	9.07 %	11.93 %	0.03 %	0.82	-7.30	1.00	-0.21 %	-16.21 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	9.14 %	11.93 %	0.03 %	0.82	-4.87	1.00	-0.14 %	-16.17 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	9.22 %	11.93 %	0.03 %	0.83	-2.23	1.00	-0.06 %	-16.14 %	15.00
<i>SMI TR</i>	9.28 %	11.93 %	-	0.83	-	-	-	-16.13 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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