

## 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	8.14 %	13.08 %	0.02 %	0.52	-9.21	1.00	-0.20 %	-7.80 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.18 %	13.08 %	0.02 %	0.53	-7.21	1.00	-0.16 %	-7.79 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.22 %	13.08 %	0.02 %	0.53	-5.19	1.00	-0.11 %	-7.78 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.24 %	13.08 %	0.02 %	0.53	-4.52	1.00	-0.10 %	-7.78 %	4.00
<i>SMI TR</i>	<i>8.34 %</i>	<i>13.09 %</i>	-	<i>0.54</i>	-	-	-	-7.76 %	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.85 %	13.79 %	0.02 %	0.41	-9.10	1.00	-0.20 %	-18.09 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.90 %	13.79 %	0.02 %	0.41	-6.83	1.00	-0.15 %	-18.07 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.95 %	13.79 %	0.02 %	0.41	-4.74	1.00	-0.11 %	-18.04 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.95 %	13.79 %	0.02 %	0.41	-4.52	1.00	-0.10 %	-18.04 %	9.00
<i>SMI TR</i>	<i>7.05 %</i>	<i>13.78 %</i>	-	<i>0.42</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	8.63 %	13.18 %	0.02 %	0.56	-9.66	1.00	-0.24 %	-18.09 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.68 %	13.18 %	0.02 %	0.56	-8.15	1.00	-0.19 %	-18.07 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.74 %	13.18 %	0.02 %	0.57	-5.97	1.00	-0.13 %	-18.04 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.75 %	13.18 %	0.02 %	0.57	-5.76	1.00	-0.12 %	-18.04 %	9.00
<i>SMI TR</i>	<i>8.87 %</i>	<i>13.17 %</i>	-	<i>0.58</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.97 %	12.01 %	0.03 %	0.47	-10.37	1.00	-0.30 %	-18.09 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.07 %	12.01 %	0.02 %	0.48	-9.33	1.00	-0.19 %	-18.07 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.14 %	12.01 %	0.02 %	0.49	-6.35	1.00	-0.12 %	-18.04 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.15 %	12.01 %	0.02 %	0.49	-6.24	1.00	-0.12 %	-18.04 %	9.00
<i>SMI TR</i>	<i>7.27 %</i>	<i>12.01 %</i>	-	<i>0.50</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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