

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	13.01 %	13.62 %	0.01 %	1.00	-15.82	1.00	-0.20 %	-6.93 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	13.05 %	13.62 %	0.01 %	1.01	-12.53	1.00	-0.15 %	-6.92 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	13.10 %	13.62 %	0.01 %	1.01	-9.09	1.00	-0.11 %	-6.92 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	13.16 %	13.62 %	0.01 %	1.02	-4.49	1.00	-0.05 %	-6.91 %	1.00
<i>SMI TR</i>	<i>13.21 %</i>	<i>13.63 %</i>	-	<i>1.02</i>	-	-	-	<i>-6.90 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	12.00 %	12.61 %	0.02 %	1.01	-9.55	1.00	-0.25 %	-11.11 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	12.06 %	12.61 %	0.02 %	1.01	-7.47	1.00	-0.20 %	-11.10 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	12.12 %	12.61 %	0.02 %	1.02	-5.33	1.00	-0.13 %	-11.09 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	12.19 %	12.61 %	0.02 %	1.02	-2.29	1.00	-0.06 %	-11.08 %	8.00
<i>SMI TR</i>	<i>12.25 %</i>	<i>12.61 %</i>	-	<i>1.03</i>	-	-	-	<i>-11.06 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	10.22 %	11.96 %	0.03 %	0.92	-9.51	1.00	-0.30 %	-11.11 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	10.30 %	11.96 %	0.02 %	0.92	-8.96	1.00	-0.21 %	-11.10 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	10.37 %	11.96 %	0.02 %	0.93	-6.43	1.00	-0.14 %	-11.09 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	10.45 %	11.96 %	0.02 %	0.94	-2.94	1.00	-0.06 %	-11.08 %	8.00
<i>SMI TR</i>	<i>10.51 %</i>	<i>11.95 %</i>	-	<i>0.94</i>	-	-	-	<i>-11.06 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	10.07 %	11.67 %	0.04 %	0.93	-8.79	1.00	-0.34 %	-16.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	10.20 %	11.67 %	0.03 %	0.94	-6.88	1.00	-0.21 %	-16.21 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	10.27 %	11.67 %	0.03 %	0.94	-4.53	1.00	-0.13 %	-16.17 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	10.35 %	11.67 %	0.03 %	0.95	-2.04	1.00	-0.06 %	-16.14 %	15.00
<i>SMI TR</i>	<i>10.41 %</i>	<i>11.67 %</i>	-	<i>0.96</i>	-	-	-	<i>-16.13 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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