

## 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	-6.07 %	14.96 %	0.02 %	-0.45	-9.18	1.00	-0.18 %	-15.11 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	-6.03 %	14.96 %	0.02 %	-0.45	-7.21	1.00	-0.14 %	-15.10 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	-5.99 %	14.96 %	0.02 %	-0.45	-5.25	1.00	-0.10 %	-15.09 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	-5.98 %	14.96 %	0.02 %	-0.45	-4.72	1.00	-0.09 %	-15.08 %	6.00
<i>SMI TR</i>	<i>-5.89 %</i>	<i>14.97 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.05 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	9.11 %	13.85 %	0.02 %	0.60	-8.78	1.00	-0.21 %	-18.09 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	9.16 %	13.85 %	0.02 %	0.60	-6.71	1.00	-0.17 %	-18.07 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	9.21 %	13.85 %	0.02 %	0.61	-4.76	1.00	-0.12 %	-18.04 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	9.22 %	13.85 %	0.02 %	0.61	-4.59	1.00	-0.11 %	-18.04 %	6.00
<i>SMI TR</i>	<i>9.32 %</i>	<i>13.84 %</i>	<i>-</i>	<i>0.61</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	8.06 %	13.30 %	0.02 %	0.54	-9.42	1.00	-0.25 %	-18.09 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.12 %	13.30 %	0.02 %	0.55	-8.30	1.00	-0.19 %	-18.07 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.18 %	13.30 %	0.02 %	0.55	-6.06	1.00	-0.13 %	-18.04 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.18 %	13.30 %	0.02 %	0.55	-5.91	1.00	-0.13 %	-18.04 %	6.00
<i>SMI TR</i>	<i>8.30 %</i>	<i>13.30 %</i>	<i>-</i>	<i>0.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.63 %	12.03 %	0.03 %	0.49	-10.24	1.00	-0.31 %	-18.09 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.74 %	12.03 %	0.02 %	0.49	-8.86	1.00	-0.20 %	-18.07 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.82 %	12.03 %	0.02 %	0.50	-5.98	1.00	-0.13 %	-18.04 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.82 %	12.03 %	0.02 %	0.50	-5.90	1.00	-0.13 %	-18.04 %	6.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.94 %</i>	<i>12.02 %</i>	<i>-</i>	<i>0.51</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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