

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	-9.45 %	16.02 %	0.02 %	-0.57	-11.14	1.00	-0.16 %	-18.09 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	-9.41 %	16.02 %	0.02 %	-0.56	-8.66	1.00	-0.12 %	-18.07 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	-9.38 %	16.02 %	0.02 %	-0.56	-6.08	1.00	-0.09 %	-18.04 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	-9.38 %	16.02 %	0.02 %	-0.56	-5.86	1.00	-0.08 %	-18.04 %	-
<i>SMI TR</i>	<i>-9.29 %</i>	<i>16.03 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	3.50 %	14.07 %	0.02 %	0.27	-8.96	1.00	-0.21 %	-18.09 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	3.55 %	14.07 %	0.02 %	0.27	-6.94	1.00	-0.17 %	-18.07 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	3.61 %	14.07 %	0.02 %	0.28	-4.96	1.00	-0.11 %	-18.04 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	3.61 %	14.07 %	0.02 %	0.28	-4.89	1.00	-0.11 %	-18.04 %	-
<i>SMI TR</i>	<i>3.72 %</i>	<i>14.06 %</i>	<i>-</i>	<i>0.28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	5.34 %	12.97 %	0.03 %	0.43	-9.70	1.00	-0.26 %	-18.09 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	5.41 %	12.97 %	0.02 %	0.44	-8.95	1.00	-0.19 %	-18.07 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	5.47 %	12.97 %	0.02 %	0.44	-6.47	1.00	-0.13 %	-18.04 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	5.47 %	12.97 %	0.02 %	0.44	-6.40	1.00	-0.13 %	-18.04 %	-
<i>SMI TR</i>	<i>5.60 %</i>	<i>12.97 %</i>	<i>-</i>	<i>0.45</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	7.74 %	12.07 %	0.03 %	0.66	-10.76	1.00	-0.32 %	-18.09 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.86 %	12.07 %	0.02 %	0.67	-8.89	1.00	-0.20 %	-18.07 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.93 %	12.07 %	0.02 %	0.68	-5.90	1.00	-0.13 %	-18.04 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.93 %	12.07 %	0.02 %	0.68	-5.88	1.00	-0.13 %	-18.04 %	-
<i>SMI TR</i>	<i>8.06 %</i>	<i>12.07 %</i>	<i>-</i>	<i>0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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