

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	9.96 %	12.37 %	0.02 %	0.68	-10.32	1.00	-0.19 %	-3.77 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	10.00 %	12.37 %	0.02 %	0.68	-8.01	1.00	-0.15 %	-3.76 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	10.04 %	12.37 %	0.02 %	0.69	-5.75	1.00	-0.11 %	-3.74 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	10.06 %	12.37 %	0.02 %	0.69	-4.97	1.00	-0.09 %	-3.73 %	-
<i>SMI TR</i>	<i>10.15 %</i>	<i>12.38 %</i>	-	<i>0.70</i>	-	-	-	<i>-3.70 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	5.38 %	13.88 %	0.02 %	0.28	-8.98	1.00	-0.19 %	-18.09 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	5.42 %	13.88 %	0.02 %	0.28	-6.67	1.00	-0.15 %	-18.07 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	5.46 %	13.88 %	0.02 %	0.28	-4.69	1.00	-0.10 %	-18.04 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	5.47 %	13.88 %	0.02 %	0.28	-4.40	1.00	-0.10 %	-18.04 %	12.00
<i>SMI TR</i>	<i>5.57 %</i>	<i>13.87 %</i>	-	<i>0.29</i>	-	-	-	<i>-17.98 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.86 %	12.92 %	0.02 %	0.41	-9.92	1.00	-0.23 %	-18.09 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.91 %	12.92 %	0.02 %	0.42	-7.90	1.00	-0.18 %	-18.07 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.97 %	12.92 %	0.02 %	0.42	-5.81	1.00	-0.12 %	-18.04 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.98 %	12.92 %	0.02 %	0.42	-5.55	1.00	-0.12 %	-18.04 %	12.00
<i>SMI TR</i>	<i>7.09 %</i>	<i>12.91 %</i>	-	<i>0.43</i>	-	-	-	<i>-17.98 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.21 %	12.00 %	0.03 %	0.39	-10.09	1.00	-0.29 %	-18.09 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.32 %	12.00 %	0.02 %	0.40	-9.14	1.00	-0.19 %	-18.07 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.39 %	12.00 %	0.02 %	0.41	-6.27	1.00	-0.12 %	-18.04 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.39 %	12.00 %	0.02 %	0.41	-6.11	1.00	-0.12 %	-18.04 %	12.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.51 %</i>	<i>12.00 %</i>	-	<i>0.42</i>	-	-	-	<i>-17.98 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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