

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT I	11.62 %	13.20 %	0.02 %	0.95	-17.28	1.00	-0.35 %	-8.14 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT II	11.73 %	13.20 %	0.01 %	0.95	-21.88	1.00	-0.24 %	-8.11 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT III	11.82 %	13.20 %	0.01 %	0.96	-14.11	1.00	-0.15 %	-8.08 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT G	11.90 %	13.20 %	0.01 %	0.97	-6.15	1.00	-0.07 %	-8.05 %	2.00
<i>SMIC</i>	<i>11.97 %</i>	<i>13.20 %</i>	-	<i>0.97</i>	-	-	-	-8.02 %	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT I	9.92 %	10.30 %	0.02 %	1.04	-18.57	1.00	-0.37 %	-8.14 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT II	10.07 %	10.31 %	0.01 %	1.06	-14.70	1.00	-0.22 %	-8.11 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT III	10.15 %	10.31 %	0.01 %	1.07	-9.59	1.00	-0.14 %	-8.08 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT G	10.23 %	10.31 %	0.01 %	1.07	-4.32	1.00	-0.06 %	-8.05 %	2.00
<i>SMIC</i>	<i>10.29 %</i>	<i>10.31 %</i>	-	<i>1.08</i>	-	-	-	-8.02 %	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT I	5.34 %	11.89 %	0.02 %	0.52	-19.96	1.00	-0.35 %	-16.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT II	5.48 %	11.90 %	0.01 %	0.53	-13.24	1.00	-0.20 %	-16.21 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT III	5.56 %	11.90 %	0.01 %	0.54	-8.16	1.00	-0.13 %	-16.17 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT G	5.64 %	11.90 %	0.01 %	0.54	-3.50	1.00	-0.05 %	-16.14 %	15.00
<i>SMIC</i>	<i>5.69 %</i>	<i>11.90 %</i>	-	<i>0.55</i>	-	-	-	-16.13 %	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT I	9.76 %	11.63 %	0.05 %	0.91	-7.97	1.00	-0.45 %	-16.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT II	9.96 %	11.63 %	0.04 %	0.93	-5.44	1.00	-0.25 %	-16.21 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT III	10.04 %	11.63 %	0.04 %	0.93	-3.76	1.00	-0.17 %	-16.17 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT G	10.10 %	11.63 %	0.05 %	0.94	-2.35	1.00	-0.11 %	-16.14 %	15.00
<i>SMIC</i>	<i>10.22 %</i>	<i>11.64 %</i>	-	<i>0.95</i>	-	-	-	-16.13 %	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2009 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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