

## 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	7.31 %	11.52 %	0.02 %	0.50	-11.94	1.00	-0.23 %	-6.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.36 %	11.52 %	0.02 %	0.50	-9.73	1.00	-0.18 %	-6.64 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.41 %	11.52 %	0.02 %	0.50	-7.29	1.00	-0.13 %	-6.62 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.44 %	11.52 %	0.02 %	0.51	-4.36	1.00	-0.10 %	-6.60 %	-
<i>SMI TR</i>	<i>7.55 %</i>	<i>11.53 %</i>	-	<i>0.52</i>	-	-	-	-6.59 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	-0.63 %	11.99 %	0.02 %	-0.18	-11.34	1.00	-0.20 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	-0.59 %	11.99 %	0.02 %	-0.18	-9.05	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	-0.54 %	11.99 %	0.02 %	-0.17	-6.78	1.00	-0.11 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	-0.53 %	11.99 %	0.02 %	-0.17	-5.24	1.00	-0.10 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>-0.43 %</i>	<i>12.00 %</i>	-	<i>-0.16</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	4.76 %	12.91 %	0.02 %	0.25	-9.68	1.00	-0.21 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	4.81 %	12.91 %	0.02 %	0.25	-7.60	1.00	-0.17 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	4.86 %	12.91 %	0.02 %	0.25	-5.62	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	4.87 %	12.91 %	0.02 %	0.26	-4.88	1.00	-0.11 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>4.97 %</i>	<i>12.90 %</i>	-	<i>0.26</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	5.64 %	12.37 %	0.03 %	0.33	-9.92	1.00	-0.28 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	5.73 %	12.37 %	0.02 %	0.34	-9.39	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	5.79 %	12.37 %	0.02 %	0.34	-6.63	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	5.80 %	12.37 %	0.02 %	0.34	-6.10	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>5.92 %</i>	<i>12.37 %</i>	-	<i>0.35</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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