

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	17.81 %	14.38 %	0.11 %	1.23	-1.71	1.00	-0.26 %	-6.29 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	17.86 %	14.38 %	0.02 %	1.23	-9.29	1.00	-0.18 %	-6.27 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	17.91 %	14.38 %	0.02 %	1.24	-6.33	1.00	-0.12 %	-6.25 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	17.95 %	14.38 %	0.02 %	1.24	-4.37	1.00	-0.09 %	-6.24 %	4.00
SMI TR	18.03 %	14.38 %	-	1.25	-	-	-	-6.21 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	10.55 %	10.62 %	0.06 %	0.99	-3.23	1.00	-0.23 %	-8.81 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	10.60 %	10.61 %	0.02 %	1.00	-9.44	1.00	-0.17 %	-8.79 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	10.65 %	10.61 %	0.02 %	1.00	-6.92	1.00	-0.12 %	-8.77 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	10.68 %	10.61 %	0.02 %	1.00	-4.81	1.00	-0.10 %	-8.77 %	4.00
SMI TR	10.78 %	10.61 %	-	1.01	-	-	-	-8.73 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	7.38 %	12.08 %	0.05 %	0.61	-3.96	1.00	-0.21 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.43 %	12.08 %	0.02 %	0.62	-9.60	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.48 %	12.08 %	0.02 %	0.62	-7.00	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.49 %	12.08 %	0.02 %	0.62	-5.46	1.00	-0.10 %	-18.04 %	20.00
SMI TR	7.59 %	12.08 %	-	0.63	-	-	-	-17.98 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	7.30 %	11.77 %	0.04 %	0.62	-5.94	1.00	-0.27 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.38 %	11.77 %	0.02 %	0.63	-9.28	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.44 %	11.77 %	0.02 %	0.63	-6.81	1.00	-0.13 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.45 %	11.77 %	0.02 %	0.63	-5.95	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
SMI TR	7.56 %	11.77 %	-	0.64	-	-	-	-17.98 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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