

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	2.37 %	15.53 %	0.01 %	0.08	-15.48	1.00	-0.20 %	-6.65 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	2.41 %	15.53 %	0.01 %	0.08	-12.25	1.00	-0.16 %	-6.64 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	2.46 %	15.53 %	0.01 %	0.09	-8.54	1.00	-0.11 %	-6.62 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	2.50 %	15.53 %	0.02 %	0.09	-4.08	1.00	-0.07 %	-6.60 %	1.00
<i>SMI TR</i>	<i>2.57 %</i>	<i>15.53 %</i>	<i>-</i>	<i>0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.59 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.64 %	11.67 %	0.02 %	0.51	-11.33	1.00	-0.21 %	-8.81 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.68 %	11.67 %	0.02 %	0.51	-9.10	1.00	-0.17 %	-8.79 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.73 %	11.67 %	0.02 %	0.52	-6.79	1.00	-0.12 %	-8.77 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.75 %	11.67 %	0.02 %	0.52	-5.02	1.00	-0.10 %	-8.77 %	4.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.85 %</i>	<i>11.68 %</i>	<i>-</i>	<i>0.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-8.73 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.47 %	12.81 %	0.02 %	0.45	-10.24	1.00	-0.21 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.51 %	12.81 %	0.02 %	0.46	-7.89	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.56 %	12.81 %	0.02 %	0.46	-5.68	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.57 %	12.81 %	0.02 %	0.46	-4.81	1.00	-0.10 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.68 %</i>	<i>12.81 %</i>	<i>-</i>	<i>0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.19 %	12.20 %	0.03 %	0.45	-9.76	1.00	-0.27 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.27 %	12.20 %	0.02 %	0.46	-9.27	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.34 %	12.20 %	0.02 %	0.46	-6.59	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.35 %	12.20 %	0.02 %	0.46	-5.97	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.46 %</i>	<i>12.20 %</i>	<i>-</i>	<i>0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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