

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	22.52 %	11.85 %	0.11 %	1.89	-2.05	1.00	-0.26 %	-7.63 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	22.57 %	11.85 %	0.02 %	1.89	-9.50	1.00	-0.17 %	-7.63 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	22.63 %	11.85 %	0.02 %	1.90	-6.40	1.00	-0.11 %	-7.62 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	22.66 %	11.85 %	0.02 %	1.90	-4.40	1.00	-0.08 %	-7.62 %	3.00
SMI TR	22.74 %	11.85 %	-	1.91	-	-	-	-7.62 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	11.17 %	12.03 %	0.06 %	0.93	-3.59	1.00	-0.23 %	-8.04 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	11.21 %	12.02 %	0.02 %	0.93	-10.37	1.00	-0.17 %	-8.03 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	11.26 %	12.02 %	0.02 %	0.94	-7.50	1.00	-0.12 %	-8.02 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	11.29 %	12.02 %	0.02 %	0.94	-5.07	1.00	-0.09 %	-8.01 %	3.00
SMI TR	11.39 %	12.02 %	-	0.95	-	-	-	-8.00 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.52 %	12.69 %	0.05 %	0.52	-4.19	1.00	-0.21 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.56 %	12.68 %	0.02 %	0.52	-9.63	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.61 %	12.68 %	0.02 %	0.52	-6.99	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.63 %	12.68 %	0.02 %	0.53	-5.38	1.00	-0.09 %	-18.04 %	20.00
SMI TR	6.73 %	12.68 %	-	0.53	-	-	-	-17.98 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	9.01 %	11.93 %	0.04 %	0.76	-6.32	1.00	-0.27 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	9.09 %	11.92 %	0.02 %	0.76	-9.90	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	9.15 %	11.93 %	0.02 %	0.77	-7.30	1.00	-0.13 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	9.16 %	11.93 %	0.02 %	0.77	-6.29	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
SMI TR	9.28 %	11.92 %	-	0.78	-	-	-	-17.98 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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