

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	10.54 %	12.18 %	0.01 %	0.76	-15.79	1.00	-0.23 %	-6.65 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	10.59 %	12.18 %	0.01 %	0.76	-12.69	1.00	-0.18 %	-6.64 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	10.64 %	12.18 %	0.01 %	0.76	-9.44	1.00	-0.13 %	-6.62 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	10.67 %	12.18 %	0.02 %	0.77	-4.64	1.00	-0.09 %	-6.60 %	1.00
<i>SMI TR</i>	<i>10.77 %</i>	<i>12.19 %</i>	-	<i>0.77</i>	-	-	-	<i>-6.59 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	4.07 %	12.61 %	0.02 %	0.22	-11.69	1.00	-0.21 %	-15.11 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	4.11 %	12.61 %	0.02 %	0.22	-9.36	1.00	-0.17 %	-15.10 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	4.16 %	12.61 %	0.02 %	0.23	-7.03	1.00	-0.12 %	-15.09 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	4.18 %	12.61 %	0.02 %	0.23	-5.28	1.00	-0.10 %	-15.08 %	18.00
<i>SMI TR</i>	<i>4.28 %</i>	<i>12.62 %</i>	-	<i>0.24</i>	-	-	-	<i>-15.05 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	9.29 %	12.82 %	0.02 %	0.62	-10.15	1.00	-0.22 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	9.33 %	12.82 %	0.02 %	0.62	-7.90	1.00	-0.17 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	9.38 %	12.82 %	0.02 %	0.63	-5.75	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	9.40 %	12.82 %	0.02 %	0.63	-4.93	1.00	-0.11 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>9.50 %</i>	<i>12.82 %</i>	-	<i>0.64</i>	-	-	-	<i>-17.98 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.35 %	12.26 %	0.03 %	0.41	-9.87	1.00	-0.28 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.44 %	12.26 %	0.02 %	0.42	-9.36	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.50 %	12.26 %	0.02 %	0.42	-6.63	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.51 %	12.26 %	0.02 %	0.42	-6.05	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.63 %</i>	<i>12.26 %</i>	-	<i>0.43</i>	-	-	-	<i>-17.98 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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