

## 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	14.35 %	11.19 %	0.02 %	1.22	-13.11	1.00	-0.25 %	-5.24 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	14.39 %	11.19 %	0.02 %	1.23	-10.79	1.00	-0.20 %	-5.23 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	14.45 %	11.19 %	0.02 %	1.23	-8.47	1.00	-0.15 %	-5.23 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	14.47 %	11.19 %	0.02 %	1.23	-5.24	1.00	-0.12 %	-5.23 %	2.00
<i>SMI TR</i>	<i>14.61 %</i>	<i>11.20 %</i>	-	<i>1.25</i>	-	-	-	-5.22 %	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	4.42 %	12.45 %	0.02 %	0.22	-10.77	1.00	-0.20 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	4.46 %	12.45 %	0.02 %	0.22	-8.58	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	4.50 %	12.45 %	0.02 %	0.23	-6.47	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	4.52 %	12.45 %	0.02 %	0.23	-5.24	1.00	-0.10 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>4.62 %</i>	<i>12.45 %</i>	-	<i>0.24</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.87 %	12.81 %	0.02 %	0.40	-9.68	1.00	-0.22 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.92 %	12.81 %	0.02 %	0.41	-7.61	1.00	-0.17 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.97 %	12.81 %	0.02 %	0.41	-5.58	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.98 %	12.81 %	0.02 %	0.41	-4.96	1.00	-0.11 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>7.09 %</i>	<i>12.81 %</i>	-	<i>0.42</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.32 %	12.36 %	0.03 %	0.38	-10.06	1.00	-0.28 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.41 %	12.36 %	0.02 %	0.38	-9.45	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.48 %	12.36 %	0.02 %	0.39	-6.65	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.49 %	12.36 %	0.02 %	0.39	-6.20	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.61 %</i>	<i>12.35 %</i>	-	<i>0.40</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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