

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	2.50 %	14.57 %	0.01 %	0.14	-13.38	1.00	-0.20 %	-6.29 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	2.54 %	14.57 %	0.01 %	0.15	-10.58	1.00	-0.16 %	-6.27 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	2.59 %	14.57 %	0.01 %	0.15	-7.18	1.00	-0.11 %	-6.25 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	2.62 %	14.57 %	0.01 %	0.15	-5.10	1.00	-0.08 %	-6.24 %	2.00
SMI TR	2.70 %	14.57 %	-	0.16	-	-	-	-6.21 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	8.82 %	10.95 %	0.02 %	0.77	-11.56	1.00	-0.21 %	-8.81 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.87 %	10.95 %	0.02 %	0.77	-9.25	1.00	-0.17 %	-8.79 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.92 %	10.95 %	0.02 %	0.78	-6.82	1.00	-0.12 %	-8.77 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.94 %	10.95 %	0.02 %	0.78	-4.90	1.00	-0.10 %	-8.77 %	4.00
SMI TR	9.04 %	10.96 %	-	0.79	-	-	-	-8.73 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.52 %	12.86 %	0.02 %	0.48	-10.02	1.00	-0.21 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.57 %	12.87 %	0.02 %	0.48	-7.69	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.61 %	12.87 %	0.02 %	0.48	-5.55	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.63 %	12.87 %	0.02 %	0.48	-4.61	1.00	-0.10 %	-18.04 %	20.00
SMI TR	6.73 %	12.86 %	-	0.49	-	-	-	-17.98 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.69 %	11.77 %	0.03 %	0.53	-9.61	1.00	-0.27 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.77 %	11.77 %	0.02 %	0.54	-9.41	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.84 %	11.77 %	0.02 %	0.55	-6.84	1.00	-0.13 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.84 %	11.77 %	0.02 %	0.55	-6.08	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
SMI TR	6.96 %	11.77 %	-	0.56	-	-	-	-17.98 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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