

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	4.55 %	14.94 %	0.11 %	0.30	-1.59	1.00	-0.19 %	-7.63 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	4.59 %	14.93 %	0.02 %	0.31	-8.79	1.00	-0.14 %	-7.63 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	4.64 %	14.94 %	0.02 %	0.31	-5.68	1.00	-0.09 %	-7.62 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	4.67 %	14.94 %	0.02 %	0.31	-3.68	1.00	-0.06 %	-7.62 %	-
<i>SMI TR</i>	<i>4.73 %</i>	<i>14.94 %</i>	-	<i>0.32</i>	-	-	-	-7.62 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	7.85 %	11.79 %	0.06 %	0.67	-3.16	1.00	-0.21 %	-8.81 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.90 %	11.79 %	0.02 %	0.67	-9.87	1.00	-0.17 %	-8.79 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.95 %	11.79 %	0.02 %	0.67	-7.11	1.00	-0.12 %	-8.77 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.98 %	11.79 %	0.02 %	0.68	-4.71	1.00	-0.09 %	-8.77 %	4.00
<i>SMI TR</i>	<i>8.07 %</i>	<i>11.79 %</i>	-	<i>0.68</i>	-	-	-	-8.73 %	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	5.90 %	12.60 %	0.05 %	0.47	-3.92	1.00	-0.20 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	5.94 %	12.60 %	0.02 %	0.47	-9.50	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	5.99 %	12.60 %	0.02 %	0.48	-6.85	1.00	-0.11 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.01 %	12.60 %	0.02 %	0.48	-5.22	1.00	-0.09 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.10 %</i>	<i>12.60 %</i>	-	<i>0.49</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	8.20 %	11.89 %	0.04 %	0.69	-5.84	1.00	-0.27 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.28 %	11.89 %	0.02 %	0.70	-9.13	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.34 %	11.89 %	0.02 %	0.70	-6.72	1.00	-0.13 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.35 %	11.89 %	0.02 %	0.70	-5.80	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>8.46 %</i>	<i>11.89 %</i>	-	<i>0.71</i>	-	-	-	-17.98 %	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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