

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	-14.44 %	16.72 %	0.01 %	-0.87	-11.61	1.00	-0.14 %	-18.09 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	-14.40 %	16.72 %	0.01 %	-0.87	-8.87	1.00	-0.11 %	-18.07 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	-14.37 %	16.72 %	0.02 %	-0.87	-6.11	1.00	-0.07 %	-18.04 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	-14.36 %	16.72 %	0.02 %	-0.87	-5.46	1.00	-0.07 %	-18.04 %	3.00
<i>SMI TR</i>	<i>-14.29 %</i>	<i>16.73 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.86</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	3.23 %	14.55 %	0.02 %	0.21	-8.61	1.00	-0.21 %	-18.09 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	3.28 %	14.55 %	0.02 %	0.21	-6.66	1.00	-0.16 %	-18.07 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	3.33 %	14.56 %	0.02 %	0.21	-4.81	1.00	-0.11 %	-18.04 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	3.33 %	14.56 %	0.02 %	0.21	-4.65	1.00	-0.11 %	-18.04 %	3.00
<i>SMI TR</i>	<i>3.44 %</i>	<i>14.55 %</i>	<i>-</i>	<i>0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	5.76 %	13.33 %	0.02 %	0.42	-9.46	1.00	-0.25 %	-18.09 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	5.83 %	13.33 %	0.02 %	0.42	-8.57	1.00	-0.19 %	-18.07 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	5.89 %	13.33 %	0.02 %	0.42	-6.25	1.00	-0.12 %	-18.04 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	5.89 %	13.33 %	0.02 %	0.43	-6.09	1.00	-0.12 %	-18.04 %	3.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.01 %</i>	<i>13.32 %</i>	<i>-</i>	<i>0.43</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	7.69 %	12.22 %	0.03 %	0.61	-10.43	1.00	-0.31 %	-18.09 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.80 %	12.23 %	0.02 %	0.62	-9.02	1.00	-0.20 %	-18.07 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.87 %	12.23 %	0.02 %	0.62	-6.07	1.00	-0.13 %	-18.04 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.87 %	12.23 %	0.02 %	0.63	-6.00	1.00	-0.13 %	-18.04 %	3.00
<i>SMI TR</i>	<i>8.00 %</i>	<i>12.22 %</i>	<i>-</i>	<i>0.64</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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