

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	9.54 %	10.12 %	0.02 %	0.75	-12.05	1.00	-0.24 %	-8.04 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	9.58 %	10.12 %	0.02 %	0.76	-10.01	1.00	-0.20 %	-8.03 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	9.63 %	10.12 %	0.02 %	0.76	-8.12	1.00	-0.15 %	-8.02 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	9.65 %	10.12 %	0.02 %	0.76	-7.23	1.00	-0.13 %	-8.01 %	3.00
<i>SMI TR</i>	<i>9.79 %</i>	<i>10.13 %</i>	<i>-</i>	<i>0.78</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-8.00 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	3.02 %	12.93 %	0.02 %	0.09	-10.87	1.00	-0.20 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	3.06 %	12.93 %	0.02 %	0.09	-8.69	1.00	-0.16 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	3.11 %	12.93 %	0.02 %	0.09	-6.57	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	3.12 %	12.94 %	0.02 %	0.09	-6.14	1.00	-0.11 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>3.23 %</i>	<i>12.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.94 %	12.74 %	0.02 %	0.39	-9.80	1.00	-0.22 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.99 %	12.74 %	0.02 %	0.40	-7.74	1.00	-0.18 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.04 %	12.74 %	0.02 %	0.40	-5.68	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.05 %	12.74 %	0.02 %	0.40	-5.42	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>7.16 %</i>	<i>12.74 %</i>	<i>-</i>	<i>0.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.50 %	12.36 %	0.03 %	0.37	-10.29	1.00	-0.29 %	-18.09 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.60 %	12.36 %	0.02 %	0.38	-9.57	1.00	-0.19 %	-18.07 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.67 %	12.36 %	0.02 %	0.38	-6.68	1.00	-0.13 %	-18.04 %	20.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.67 %	12.36 %	0.02 %	0.38	-6.51	1.00	-0.12 %	-18.04 %	20.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.79 %</i>	<i>12.36 %</i>	<i>-</i>	<i>0.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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