

## 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	8.56 %	9.70 %	0.02 %	0.70	-11.50	1.00	-0.22 %	-8.81 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	8.61 %	9.70 %	0.02 %	0.71	-9.30	1.00	-0.17 %	-8.79 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	8.65 %	9.70 %	0.02 %	0.71	-7.27	1.00	-0.13 %	-8.77 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	8.67 %	9.70 %	0.02 %	0.71	-6.34	1.00	-0.11 %	-8.77 %	4.00
<i>SMI TR</i>	<i>8.78 %</i>	<i>9.71 %</i>	<i>-</i>	<i>0.72</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-8.73 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	4.84 %	12.64 %	0.02 %	0.25	-11.38	1.00	-0.20 %	-18.09 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	4.88 %	12.64 %	0.02 %	0.25	-9.03	1.00	-0.16 %	-18.07 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	4.93 %	12.64 %	0.02 %	0.25	-6.66	1.00	-0.11 %	-18.04 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	4.94 %	12.64 %	0.02 %	0.25	-6.21	1.00	-0.11 %	-18.04 %	18.00
<i>SMI TR</i>	<i>5.04 %</i>	<i>12.64 %</i>	<i>-</i>	<i>0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	7.46 %	12.57 %	0.02 %	0.45	-9.79	1.00	-0.23 %	-18.09 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	7.50 %	12.57 %	0.02 %	0.46	-7.76	1.00	-0.18 %	-18.07 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	7.56 %	12.57 %	0.02 %	0.46	-5.70	1.00	-0.12 %	-18.04 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	7.57 %	12.57 %	0.02 %	0.46	-5.43	1.00	-0.12 %	-18.04 %	18.00
<i>SMI TR</i>	<i>7.68 %</i>	<i>12.57 %</i>	<i>-</i>	<i>0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX I	6.39 %	12.19 %	0.03 %	0.38	-10.28	1.00	-0.29 %	-18.09 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX II	6.49 %	12.19 %	0.02 %	0.39	-9.61	1.00	-0.19 %	-18.07 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX III	6.56 %	12.19 %	0.02 %	0.40	-6.69	1.00	-0.12 %	-18.04 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX G	6.56 %	12.19 %	0.02 %	0.40	-6.52	1.00	-0.12 %	-18.04 %	18.00
<i>SMI TR</i>	<i>6.68 %</i>	<i>12.19 %</i>	<i>-</i>	<i>0.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.98 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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