



## AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

### Risikokennzahlen

| 1 Jahr                             | Return        | Volatilität   | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II  | 2.45 %        | 7.97 %        | 4.26 %         | 0.09         | -0.89             | 0.68     | -2.28 %      | -8.02 %                  | 5.00           |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 2.49 %        | 7.97 %        | 4.26 %         | 0.10         | -0.88             | 0.68     | -2.24 %      | -8.00 %                  | 5.00           |
| <i>SPI</i>                         | <i>6.16 %</i> | <i>9.41 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.47</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-9.66 %</i>           | <i>5.00</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 MINIMUM VARIANZ II  | 1.71 %        | 10.87 %        | 3.38 %         | 0.00         | -0.53             | 0.83     | -1.31 %      | -16.86 %                 | 18.00          |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 1.75 %        | 10.87 %        | 3.38 %         | 0.00         | -0.52             | 0.83     | -1.27 %      | -16.84 %                 | 18.00          |
| <i>SPI</i>                         | <i>3.29 %</i> | <i>12.72 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.12</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-19.93 %</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 MINIMUM VARIANZ II  | 5.17 %        | 11.41 %        | 3.08 %         | 0.30         | -0.48             | 0.88     | -0.80 %      | -16.86 %                 | 18.00          |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 5.22 %        | 11.41 %        | 3.08 %         | 0.30         | -0.47             | 0.88     | -0.76 %      | -16.84 %                 | 18.00          |
| <i>SPI</i>                         | <i>6.56 %</i> | <i>12.61 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.38</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-19.93 %</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 MINIMUM VARIANZ II  | 6.87 %        | 11.06 %        | 2.86 %         | 0.46         | 0.06              | 0.89     | 0.85 %       | -16.86 %                 | 18.00          |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 6.91 %        | 11.07 %        | 2.86 %         | 0.47         | 0.07              | 0.89     | 0.89 %       | -16.84 %                 | 18.00          |
| <i>SPI</i>                         | <i>6.53 %</i> | <i>12.05 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.40</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-19.93 %</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)<br>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   |