



AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	32.73 %	11.38 %	2.05 %	2.93	0.87	0.98	2.96 %	-3.29 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	32.90 %	11.38 %	2.05 %	2.94	0.94	0.98	3.13 %	-3.28 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	33.12 %	11.38 %	2.05 %	2.96	1.02	0.98	3.34 %	-3.26 %	1.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>30.42 %</i>	<i>10.95 %</i>	-	<i>2.84</i>	-	-	-	<i>-3.94 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	12.97 %	13.08 %	2.31 %	1.06	0.46	1.06	0.38 %	-22.69 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	13.11 %	13.08 %	2.31 %	1.07	0.52	1.06	0.53 %	-22.65 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	13.30 %	13.08 %	2.31 %	1.08	0.59	1.06	0.72 %	-22.61 %	11.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>11.88 %</i>	<i>12.21 %</i>	-	<i>1.04</i>	-	-	-	<i>-20.25 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	12.25 %	13.75 %	2.44 %	0.95	0.50	1.06	0.48 %	-22.69 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	12.39 %	13.75 %	2.44 %	0.96	0.55	1.06	0.62 %	-22.65 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	12.58 %	13.76 %	2.44 %	0.98	0.62	1.06	0.81 %	-22.61 %	11.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>11.02 %</i>	<i>12.76 %</i>	-	<i>0.93</i>	-	-	-	<i>-20.25 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	12.84 %	12.39 %	2.62 %	1.10	0.93	1.04	2.16 %	-22.69 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	13.02 %	12.39 %	2.63 %	1.12	0.99	1.04	2.34 %	-22.65 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	13.22 %	12.39 %	2.63 %	1.13	1.06	1.04	2.54 %	-22.61 %	11.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>10.24 %</i>	<i>11.66 %</i>	-	<i>0.95</i>	-	-	-	<i>-23.27 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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