

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	-25.47 %	21.87 %	1.61 %	-1.17	-1.07	1.05	-0.30 %	-31.29 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-25.42 %	21.87 %	1.61 %	-1.17	-1.03	1.05	-0.25 %	-31.25 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-25.35 %	21.87 %	1.62 %	-1.16	-0.97	1.05	-0.18 %	-31.21 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>-24.02 %</i>	<i>20.85 %</i>	-	<i>-1.16</i>	-	-	-	<i>-29.20 %</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 ERGÄNZUNGSWERTE I	0.88 %	18.31 %	2.55 %	0.04	0.28	0.99	0.76 %	-31.29 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	0.95 %	18.31 %	2.56 %	0.04	0.31	0.99	0.84 %	-31.25 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	1.06 %	18.32 %	2.56 %	0.05	0.35	0.99	0.95 %	-31.21 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>0.11 %</i>	<i>18.32 %</i>	-	<i>0.00</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</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 ERGÄNZUNGSWERTE I	2.28 %	16.74 %	2.46 %	0.12	0.27	1.00	0.67 %	-31.29 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	2.38 %	16.74 %	2.46 %	0.13	0.31	1.00	0.77 %	-31.25 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	2.52 %	16.74 %	2.46 %	0.14	0.37	1.00	0.91 %	-31.21 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>1.61 %</i>	<i>16.51 %</i>	-	<i>0.08</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</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 ERGÄNZUNGSWERTE I	10.64 %	14.40 %	2.46 %	0.72	0.57	1.03	1.22 %	-31.29 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	10.77 %	14.41 %	2.46 %	0.73	0.62	1.03	1.35 %	-31.25 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	10.93 %	14.41 %	2.47 %	0.74	0.68	1.03	1.51 %	-31.21 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>9.18 %</i>	<i>13.83 %</i>	-	<i>0.65</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</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