

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	-20.23 %	19.67 %	1.90 %	-0.99	0.18	1.08	1.67 %	-24.92 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-20.18 %	19.67 %	1.91 %	-0.98	0.21	1.08	1.73 %	-24.90 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-20.10 %	19.67 %	1.91 %	-0.98	0.26	1.08	1.80 %	-24.86 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	-20.38 %	18.83 %	-	-1.04	-	-	-	-24.06 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	3.73 %	16.38 %	2.58 %	0.27	0.12	0.98	0.49 %	-24.92 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	3.82 %	16.39 %	2.58 %	0.27	0.16	0.98	0.58 %	-24.90 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	3.94 %	16.39 %	2.58 %	0.28	0.20	0.98	0.70 %	-24.86 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	3.33 %	16.56 %	-	0.24	-	-	-	-24.06 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	4.25 %	15.55 %	2.48 %	0.32	0.18	1.00	0.47 %	-24.92 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	4.36 %	15.55 %	2.48 %	0.32	0.23	1.00	0.58 %	-24.90 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	4.50 %	15.55 %	2.48 %	0.33	0.28	1.00	0.73 %	-24.86 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	3.78 %	15.35 %	-	0.29	-	-	-	-24.06 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	11.75 %	13.61 %	2.49 %	0.91	0.57	1.03	1.22 %	-24.92 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	11.89 %	13.61 %	2.49 %	0.92	0.62	1.03	1.36 %	-24.90 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	12.06 %	13.62 %	2.49 %	0.93	0.68	1.03	1.53 %	-24.86 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	10.25 %	13.06 %	-	0.84	-	-	-	-24.06 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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