

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	-4.65 %	14.65 %	2.78 %	-0.26	-0.24	1.07	-0.61 %	-22.69 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-4.52 %	14.65 %	2.78 %	-0.25	-0.19	1.07	-0.48 %	-22.65 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-4.36 %	14.65 %	2.78 %	-0.24	-0.13	1.07	-0.32 %	-22.61 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	-3.83 %	13.64 %	-	-0.22	-	-	-	-20.25 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	10.90 %	12.91 %	2.57 %	0.91	0.49	1.09	0.33 %	-22.69 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	11.04 %	12.91 %	2.57 %	0.92	0.54	1.09	0.47 %	-22.65 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	11.23 %	12.91 %	2.57 %	0.93	0.61	1.09	0.66 %	-22.61 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	9.65 %	11.67 %	-	0.90	-	-	-	-20.25 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	9.58 %	13.30 %	2.45 %	0.78	0.27	1.07	-0.11 %	-22.69 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	9.72 %	13.30 %	2.45 %	0.79	0.33	1.07	0.03 %	-22.65 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	9.91 %	13.30 %	2.45 %	0.81	0.40	1.07	0.22 %	-22.61 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	8.97 %	12.21 %	-	0.80	-	-	-	-20.25 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	15.81 %	13.41 %	2.73 %	1.24	1.11	1.05	2.57 %	-22.69 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	16.00 %	13.42 %	2.74 %	1.25	1.17	1.05	2.76 %	-22.65 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	16.21 %	13.42 %	2.74 %	1.27	1.24	1.05	2.97 %	-22.61 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	12.53 %	12.49 %	-	1.07	-	-	-	-23.27 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2009 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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