

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	3.45 %	17.33 %	1.78 %	0.24	1.55	1.08	2.51 %	-12.23 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	3.52 %	17.33 %	1.78 %	0.25	1.59	1.08	2.58 %	-12.22 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	3.62 %	17.33 %	1.78 %	0.25	1.65	1.08	2.68 %	-12.21 %	1.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>0.82 %</i>	<i>16.50 %</i>	-	<i>0.10</i>	-	-	-	<i>-12.29 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	12.43 %	15.69 %	2.61 %	0.84	0.43	0.96	1.80 %	-16.36 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	12.53 %	15.70 %	2.61 %	0.84	0.47	0.96	1.90 %	-16.35 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	12.67 %	15.70 %	2.61 %	0.85	0.52	0.96	2.04 %	-16.33 %	5.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>11.07 %</i>	<i>16.08 %</i>	-	<i>0.73</i>	-	-	-	<i>-18.53 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	9.63 %	15.05 %	2.52 %	0.69	0.36	1.00	1.00 %	-22.69 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	9.75 %	15.05 %	2.52 %	0.70	0.40	1.00	1.12 %	-22.65 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	9.90 %	15.05 %	2.52 %	0.71	0.46	1.00	1.27 %	-22.61 %	11.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>8.64 %</i>	<i>14.86 %</i>	-	<i>0.63</i>	-	-	-	<i>-20.25 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	13.15 %	13.26 %	2.48 %	1.05	0.61	1.02	1.41 %	-22.69 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	13.30 %	13.26 %	2.48 %	1.06	0.67	1.02	1.56 %	-22.65 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	13.47 %	13.26 %	2.48 %	1.07	0.73	1.02	1.73 %	-22.61 %	11.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>11.50 %</i>	<i>12.78 %</i>	-	<i>0.96</i>	-	-	-	<i>-20.25 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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