

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	28.77 %	12.69 %	1.71 %	2.31	0.40	1.01	0.56 %	-4.64 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	28.86 %	12.69 %	1.71 %	2.32	0.45	1.01	0.65 %	-4.64 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	29.01 %	12.69 %	1.71 %	2.33	0.52	1.01	0.79 %	-4.63 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	<i>27.92 %</i>	<i>12.23 %</i>	-	<i>2.33</i>	-	-	-	<i>-5.00 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	11.24 %	16.97 %	2.71 %	0.71	0.19	0.98	0.91 %	-20.06 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	11.35 %	16.97 %	2.71 %	0.71	0.23	0.98	1.02 %	-20.03 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	11.51 %	16.97 %	2.71 %	0.72	0.28	0.98	1.17 %	-20.00 %	10.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>10.60 %</i>	<i>17.15 %</i>	-	<i>0.66</i>	-	-	-	<i>-18.53 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	13.28 %	14.20 %	2.51 %	0.99	0.33	0.99	1.06 %	-22.69 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	13.40 %	14.20 %	2.51 %	1.00	0.37	0.99	1.18 %	-22.65 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	13.58 %	14.20 %	2.51 %	1.01	0.43	0.99	1.35 %	-22.61 %	11.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>12.34 %</i>	<i>14.11 %</i>	-	<i>0.93</i>	-	-	-	<i>-20.25 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	15.29 %	12.84 %	2.66 %	1.25	0.59	1.01	1.62 %	-22.69 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	15.44 %	12.84 %	2.66 %	1.26	0.64	1.01	1.78 %	-22.65 %	11.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	15.63 %	12.84 %	2.66 %	1.28	0.70	1.01	1.96 %	-22.61 %	11.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>13.55 %</i>	<i>12.46 %</i>	-	<i>1.15</i>	-	-	-	<i>-20.25 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2011 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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