

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	-27.05 %	20.78 %	1.95 %	-1.28	-0.37	1.06	0.84 %	-31.29 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-27.00 %	20.78 %	1.95 %	-1.28	-0.33	1.06	0.89 %	-31.25 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-26.93 %	20.78 %	1.95 %	-1.27	-0.29	1.06	0.96 %	-31.21 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	<i>-26.38 %</i>	<i>19.88 %</i>	-	<i>-1.30</i>	-	-	-	<i>-29.20 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	0.44 %	18.02 %	2.57 %	0.04	0.06	0.98	0.24 %	-31.29 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	0.52 %	18.02 %	2.57 %	0.04	0.10	0.98	0.32 %	-31.25 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	0.63 %	18.03 %	2.57 %	0.05	0.14	0.98	0.43 %	-31.21 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	<i>0.21 %</i>	<i>18.17 %</i>	-	<i>0.03</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	1.64 %	16.57 %	2.46 %	0.12	0.18	1.00	0.45 %	-31.29 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	1.74 %	16.57 %	2.46 %	0.12	0.22	1.00	0.55 %	-31.25 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	1.88 %	16.57 %	2.46 %	0.13	0.28	1.00	0.69 %	-31.21 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	<i>1.19 %</i>	<i>16.36 %</i>	-	<i>0.09</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	10.28 %	14.28 %	2.49 %	0.74	0.56	1.03	1.22 %	-31.29 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	10.42 %	14.28 %	2.50 %	0.75	0.61	1.03	1.36 %	-31.25 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	10.58 %	14.28 %	2.50 %	0.76	0.67	1.03	1.52 %	-31.21 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	<i>8.83 %</i>	<i>13.72 %</i>	-	<i>0.66</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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