

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	11.86 %	15.21 %	2.16 %	0.68	0.32	1.11	-0.50 %	-8.91 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	11.94 %	15.21 %	2.16 %	0.68	0.35	1.11	-0.42 %	-8.88 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	12.04 %	15.21 %	2.16 %	0.69	0.39	1.11	-0.32 %	-8.85 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	<i>11.26 %</i>	<i>14.21 %</i>	-	<i>0.68</i>	-	-	-	-7.08 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	1.67 %	17.05 %	1.90 %	0.01	0.12	1.05	0.09 %	-31.29 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	1.74 %	17.05 %	1.90 %	0.01	0.15	1.05	0.16 %	-31.25 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	1.84 %	17.05 %	1.90 %	0.02	0.20	1.05	0.26 %	-31.21 %	12.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>1.57 %</i>	<i>16.17 %</i>	-	<i>0.00</i>	-	-	-	-30.06 %	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	2.35 %	17.18 %	2.44 %	0.05	0.12	1.01	0.27 %	-31.29 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	2.44 %	17.18 %	2.44 %	0.05	0.16	1.01	0.36 %	-31.25 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	2.57 %	17.18 %	2.44 %	0.06	0.21	1.01	0.48 %	-31.21 %	12.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>2.08 %</i>	<i>16.83 %</i>	-	<i>0.03</i>	-	-	-	-30.06 %	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	8.59 %	14.51 %	2.42 %	0.49	0.37	1.03	0.73 %	-31.29 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	8.71 %	14.51 %	2.42 %	0.49	0.41	1.03	0.85 %	-31.25 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	8.86 %	14.51 %	2.42 %	0.51	0.47	1.03	1.00 %	-31.21 %	12.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>7.69 %</i>	<i>13.93 %</i>	-	<i>0.44</i>	-	-	-	-30.06 %	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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