



## AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

## Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	29.77 %	9.56 %	1.07 %	3.18	-0.64	0.94	1.20 %	-1.23 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	29.87 %	9.56 %	1.07 %	3.19	-0.56	0.94	1.30 %	-1.22 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	29.92 %	9.56 %	1.07 %	3.20	-0.53	0.94	1.35 %	-1.22 %	1.00
<i>SPI</i>	<i>30.59 %</i>	<i>10.04 %</i>	<i>-</i>	<i>3.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.62 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	11.93 %	9.34 %	0.93 %	1.37	-0.78	0.97	-0.39 %	-9.50 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	12.02 %	9.34 %	0.93 %	1.38	-0.69	0.97	-0.30 %	-9.46 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	12.07 %	9.34 %	0.93 %	1.38	-0.65	0.97	-0.26 %	-9.45 %	2.00
<i>SPI</i>	<i>12.71 %</i>	<i>9.57 %</i>	<i>-</i>	<i>1.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.80 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	7.93 %	11.15 %	1.18 %	0.79	0.13	0.96	0.59 %	-12.43 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	7.99 %	11.15 %	1.18 %	0.79	0.18	0.96	0.64 %	-12.43 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	8.06 %	11.15 %	1.18 %	0.80	0.24	0.96	0.72 %	-12.37 %	12.00
<i>SPI</i>	<i>7.71 %</i>	<i>11.58 %</i>	<i>-</i>	<i>0.74</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.70 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	8.59 %	10.53 %	0.99 %	0.90	-0.04	0.97	0.24 %	-17.74 %	14.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	8.69 %	10.53 %	0.98 %	0.91	0.06	0.97	0.34 %	-17.43 %	14.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	8.77 %	10.53 %	0.98 %	0.92	0.13	0.97	0.42 %	-17.34 %	14.00
<i>SPI</i>	<i>8.60 %</i>	<i>10.77 %</i>	<i>-</i>	<i>0.88</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.88 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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