

## 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	-9.31 %	15.16 %	1.12 %	-0.56	0.48	0.96	0.21 %	-14.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	-9.25 %	15.16 %	1.12 %	-0.56	0.53	0.96	0.27 %	-14.62 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	-9.21 %	15.16 %	1.12 %	-0.56	0.57	0.96	0.30 %	-14.61 %	-
<i>SPI</i>	<i>-9.86 %</i>	<i>15.45 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.87 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	4.90 %	13.26 %	1.09 %	0.42	-0.04	0.99	0.04 %	-14.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	4.96 %	13.26 %	1.09 %	0.43	0.02	0.99	0.11 %	-14.62 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	5.01 %	13.26 %	1.09 %	0.43	0.06	0.99	0.15 %	-14.61 %	-
<i>SPI</i>	<i>4.92 %</i>	<i>13.38 %</i>	<i>-</i>	<i>0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.87 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	5.88 %	12.24 %	1.05 %	0.54	-0.53	0.98	-0.41 %	-14.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	5.96 %	12.24 %	1.04 %	0.54	-0.46	0.98	-0.34 %	-14.62 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.00 %	12.24 %	1.04 %	0.55	-0.42	0.98	-0.30 %	-14.61 %	-
<i>SPI</i>	<i>6.43 %</i>	<i>12.44 %</i>	<i>-</i>	<i>0.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.87 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	9.71 %	11.40 %	1.11 %	0.91	0.22	0.97	0.58 %	-14.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	9.76 %	11.40 %	1.10 %	0.92	0.27	0.97	0.64 %	-14.62 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	9.84 %	11.40 %	1.10 %	0.92	0.33	0.97	0.71 %	-14.61 %	-
<i>SPI</i>	<i>9.40 %</i>	<i>11.67 %</i>	<i>-</i>	<i>0.86</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.87 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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