

## 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	9.33 %	12.27 %	0.92 %	0.83	-1.04	0.97	-0.62 %	-9.50 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	9.42 %	12.27 %	0.92 %	0.84	-0.95	0.97	-0.53 %	-9.46 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	9.46 %	12.27 %	0.92 %	0.84	-0.91	0.97	-0.48 %	-9.45 %	2.00
<i>SPI</i>	<i>10.32 %</i>	<i>12.63 %</i>	-	<i>0.89</i>	-	-	-	<i>-9.80 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	10.34 %	9.84 %	0.96 %	1.14	-0.23	0.98	0.01 %	-9.50 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	10.41 %	9.84 %	0.95 %	1.14	-0.17	0.98	0.08 %	-9.46 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	10.48 %	9.84 %	0.96 %	1.15	-0.11	0.98	0.14 %	-9.45 %	2.00
<i>SPI</i>	<i>10.57 %</i>	<i>10.00 %</i>	-	<i>1.14</i>	-	-	-	<i>-9.80 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	6.74 %	11.16 %	1.15 %	0.68	0.14	0.96	0.51 %	-12.43 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	6.78 %	11.16 %	1.14 %	0.68	0.18	0.96	0.55 %	-12.43 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.86 %	11.16 %	1.15 %	0.69	0.25	0.96	0.64 %	-12.37 %	12.00
<i>SPI</i>	<i>6.51 %</i>	<i>11.56 %</i>	-	<i>0.64</i>	-	-	-	<i>-13.70 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	10.43 %	11.17 %	0.95 %	1.01	-0.11	0.98	0.20 %	-17.74 %	14.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	10.56 %	11.17 %	0.95 %	1.02	0.01	0.98	0.32 %	-17.43 %	14.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	10.64 %	11.17 %	0.95 %	1.03	0.09	0.98	0.40 %	-17.34 %	14.00
<i>SPI</i>	<i>10.51 %</i>	<i>11.41 %</i>	-	<i>0.99</i>	-	-	-	<i>-16.88 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2009 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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