

## 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	-5.09 %	13.81 %	1.31 %	-0.42	0.96	0.94	0.90 %	-15.16 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	-5.03 %	13.81 %	1.31 %	-0.42	1.01	0.94	0.96 %	-15.14 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	-4.99 %	13.81 %	1.31 %	-0.41	1.04	0.94	0.99 %	-15.12 %	6.00
<i>SPI</i>	-6.38 %	14.75 %	-	-0.48	-	-	-	-15.62 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	9.44 %	13.31 %	1.11 %	0.65	0.53	0.96	1.03 %	-18.43 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	9.50 %	13.31 %	1.11 %	0.65	0.58	0.96	1.09 %	-18.39 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	9.55 %	13.31 %	1.11 %	0.66	0.62	0.96	1.14 %	-18.37 %	6.00
<i>SPI</i>	8.72 %	13.82 %	-	0.57	-	-	-	-19.93 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	7.26 %	12.86 %	1.11 %	0.50	-0.15	0.97	0.09 %	-18.43 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	7.34 %	12.86 %	1.11 %	0.51	-0.08	0.97	0.17 %	-18.39 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	7.38 %	12.86 %	1.11 %	0.51	-0.05	0.97	0.21 %	-18.37 %	6.00
<i>SPI</i>	7.38 %	13.23 %	-	0.50	-	-	-	-19.93 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	7.61 %	11.52 %	1.13 %	0.59	0.28	0.97	0.60 %	-18.43 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	7.66 %	11.52 %	1.13 %	0.59	0.32	0.97	0.65 %	-18.39 %	6.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	7.73 %	11.52 %	1.13 %	0.60	0.38	0.97	0.73 %	-18.37 %	6.00
<i>SPI</i>	7.22 %	11.87 %	-	0.54	-	-	-	-19.93 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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