



## AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

### Risikokennzahlen

| <b>1 Jahr</b>             | Return  | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I | 29.74 % | 9.55 %      | 1.08 %         | 3.18         | -0.66             | 0.93 | 1.21 %       | -1.23 %                  | 1.00           |
| <i>SPI</i>                | 30.59 % | 10.04 %     | -              | 3.11         | -                 | -    | -            | -1.62 %                  | 1.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

| <b>3 Jahre</b>            | Return  | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I | 11.92 % | 9.33 %      | 0.93 %         | 1.37         | -0.78             | 0.97 | -0.38 %      | -9.48 %                  | 2.00           |
| <i>SPI</i>                | 12.71 % | 9.57 %      | -              | 1.42         | -                 | -    | -            | -9.80 %                  | 2.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

| <b>5 Jahre</b>            | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I | 7.93 % | 11.14 %     | 1.18 %         | 0.79         | 0.13              | 0.96 | 0.59 %       | -12.43 %                 | 12.00          |
| <i>SPI</i>                | 7.71 % | 11.58 %     | -              | 0.74         | -                 | -    | -            | -13.70 %                 | 13.00          |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

| <b>10 Jahre</b>           | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I | 8.58 % | 10.52 %     | 0.99 %         | 0.90         | -0.05             | 0.97 | 0.24 %       | -17.74 %                 | 14.00          |
| <i>SPI</i>                | 8.60 % | 10.77 %     | -              | 0.88         | -                 | -    | -            | -16.88 %                 | 13.00          |

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)<br>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   |