

AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	31.26 %	8.79 %	2.48 %	3.63	0.16	0.81	6.61 %	-0.08 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	31.32 %	8.79 %	2.48 %	3.64	0.19	0.81	6.67 %	-0.08 %	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

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	12.47 %	9.04 %	2.15 %	1.47	-0.13	0.92	0.84 %	-10.12 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	12.53 %	9.04 %	2.15 %	1.48	-0.11	0.92	0.90 %	-10.08 %	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

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	10.10 %	10.74 %	2.57 %	1.02	0.82	0.91	3.21 %	-10.12 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	10.14 %	10.74 %	2.57 %	1.02	0.83	0.91	3.25 %	-10.08 %	2.00
<i>SPI</i>	7.71 %	11.58 %	-	0.74	-	-	-	-13.70 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	10.56 %	9.87 %	2.53 %	1.16	0.76	0.90	3.17 %	-10.12 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	10.59 %	9.87 %	2.53 %	1.16	0.77	0.90	3.20 %	-10.08 %	2.00
<i>SPI</i>	8.33 %	10.70 %	-	0.86	-	-	-	-13.70 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 26.10.2013 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