

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	-9.46 %	14.17 %	2.69 %	-0.61	0.10	0.92	-0.38 %	-13.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	-9.43 %	14.17 %	2.69 %	-0.61	0.11	0.92	-0.34 %	-13.64 %	-
<i>SPI</i>	-9.86 %	15.45 %	-	-0.59	-	-	-	-15.87 %	-

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 MINIMUM VARIANZ II	4.16 %	12.90 %	2.37 %	0.38	-0.34	0.95	-0.47 %	-13.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	4.21 %	12.90 %	2.37 %	0.38	-0.32	0.95	-0.43 %	-13.64 %	-
<i>SPI</i>	4.92 %	13.38 %	-	0.42	-	-	-	-15.87 %	-

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 MINIMUM VARIANZ II	5.79 %	11.87 %	2.33 %	0.55	-0.30	0.94	-0.21 %	-13.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	5.83 %	11.87 %	2.33 %	0.55	-0.28	0.94	-0.16 %	-13.64 %	-
<i>SPI</i>	6.43 %	12.44 %	-	0.57	-	-	-	-15.87 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	8.04 %	11.21 %	2.52 %	0.78	0.42	0.92	1.84 %	-13.65 %	-
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	8.07 %	11.21 %	2.52 %	0.78	0.43	0.92	1.87 %	-13.64 %	-
<i>SPI</i>	6.78 %	11.88 %	-	0.63	-	-	-	-15.87 %	-

Beobachtungszeitraum: 26.10.2013 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