

## 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	4.61 %	8.20 %	4.37 %	0.33	-0.62	0.68	-0.82 %	-5.33 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	4.65 %	8.20 %	4.37 %	0.33	-0.61	0.68	-0.78 %	-5.32 %	5.00
<i>SPI</i>	7.12 %	9.65 %	-	0.54	-	-	-	-8.78 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	-0.27 %	10.91 %	3.45 %	-0.20	-0.51	0.82	-1.62 %	-16.86 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	-0.23 %	10.91 %	3.45 %	-0.19	-0.50	0.82	-1.58 %	-16.84 %	21.00
<i>SPI</i>	1.23 %	12.89 %	-	-0.05	-	-	-	-19.93 %	21.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	4.36 %	11.51 %	3.00 %	0.21	-0.53	0.88	-1.02 %	-16.86 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	4.41 %	11.51 %	3.00 %	0.22	-0.52	0.88	-0.98 %	-16.84 %	21.00
<i>SPI</i>	5.86 %	12.71 %	-	0.31	-	-	-	-19.93 %	21.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	6.96 %	11.17 %	2.88 %	0.45	0.08	0.89	0.92 %	-16.86 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	6.99 %	11.17 %	2.88 %	0.45	0.10	0.89	0.96 %	-16.84 %	21.00
<i>SPI</i>	6.53 %	12.18 %	-	0.38	-	-	-	-19.93 %	21.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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