



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	8.97 %	12.61 %	1.79 %	0.77	-1.02	0.94	-1.20 %	-6.78 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	9.02 %	12.61 %	1.79 %	0.77	-0.99	0.94	-1.16 %	-6.77 %	1.00
<i>SPI</i>	<i>10.87 %</i>	<i>13.60 %</i>	-	<i>0.85</i>	-	-	-	-7.74 %	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	10.05 %	12.12 %	2.35 %	0.89	-0.55	0.95	-0.72 %	-12.42 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	10.10 %	12.12 %	2.35 %	0.89	-0.53	0.95	-0.67 %	-12.41 %	9.00
<i>SPI</i>	<i>11.40 %</i>	<i>12.56 %</i>	-	<i>0.96</i>	-	-	-	-12.05 %	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	8.96 %	11.43 %	2.19 %	0.85	-0.47	0.95	-0.53 %	-12.42 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	9.01 %	11.43 %	2.19 %	0.85	-0.45	0.95	-0.48 %	-12.41 %	9.00
<i>SPI</i>	<i>10.02 %</i>	<i>11.82 %</i>	-	<i>0.91</i>	-	-	-	-12.05 %	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	9.55 %	10.97 %	2.48 %	0.94	0.36	0.92	1.78 %	-12.42 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	9.58 %	10.97 %	2.48 %	0.94	0.37	0.92	1.81 %	-12.41 %	9.00
<i>SPI</i>	<i>8.47 %</i>	<i>11.61 %</i>	-	<i>0.79</i>	-	-	-	-13.70 %	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 26.10.2013 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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