

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	6.02 %	10.16 %	2.97 %	0.44	-1.02	0.82	-1.70 %	-5.35 %	-
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	6.07 %	10.16 %	2.97 %	0.45	-1.01	0.82	-1.66 %	-5.34 %	-
<i>SPI</i>	9.13 %	12.05 %	-	0.63	-	-	-	-4.67 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	2.90 %	12.75 %	2.77 %	0.11	-0.49	0.91	-0.99 %	-16.86 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	2.94 %	12.76 %	2.77 %	0.11	-0.47	0.91	-0.95 %	-16.84 %	12.00
<i>SPI</i>	4.13 %	13.79 %	-	0.19	-	-	-	-19.93 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	5.01 %	12.25 %	2.55 %	0.28	-0.37	0.92	-0.51 %	-16.86 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	5.05 %	12.25 %	2.55 %	0.29	-0.35	0.92	-0.47 %	-16.84 %	12.00
<i>SPI</i>	5.86 %	13.04 %	-	0.33	-	-	-	-19.93 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	7.21 %	11.02 %	2.60 %	0.52	0.28	0.91	1.34 %	-16.86 %	12.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	7.24 %	11.02 %	2.60 %	0.52	0.29	0.91	1.37 %	-16.84 %	12.00
<i>SPI</i>	6.31 %	11.83 %	-	0.40	-	-	-	-19.93 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 26.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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