



AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	3.73 %	14.77 %	1.25 %	0.18	-0.17	0.92	0.11 %	-5.66 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	3.79 %	14.78 %	1.25 %	0.18	-0.12	0.92	0.17 %	-5.64 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	3.83 %	14.78 %	1.25 %	0.19	-0.09	0.92	0.21 %	-5.63 %	1.00
<i>SPI</i>	<i>3.87 %</i>	<i>14.88 %</i>	-	<i>0.18</i>	-	-	-	-6.25 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	5.74 %	10.81 %	1.12 %	0.47	-0.39	0.94	-0.05 %	-10.27 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	5.81 %	10.81 %	1.12 %	0.47	-0.34	0.94	0.01 %	-10.24 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	5.85 %	10.82 %	1.12 %	0.48	-0.30	0.94	0.05 %	-10.22 %	5.00
<i>SPI</i>	<i>6.12 %</i>	<i>11.47 %</i>	-	<i>0.48</i>	-	-	-	-9.66 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	5.97 %	12.07 %	1.10 %	0.44	0.03	0.96	0.33 %	-18.43 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	6.03 %	12.07 %	1.10 %	0.44	0.09	0.96	0.39 %	-18.39 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.08 %	12.07 %	1.10 %	0.45	0.12	0.96	0.44 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>5.86 %</i>	<i>12.56 %</i>	-	<i>0.41</i>	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	6.28 %	11.55 %	1.09 %	0.48	-0.13	0.96	0.12 %	-18.43 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	6.34 %	11.55 %	1.09 %	0.49	-0.07	0.96	0.18 %	-18.39 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.39 %	11.55 %	1.09 %	0.50	-0.02	0.96	0.24 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>6.37 %</i>	<i>11.95 %</i>	-	<i>0.48</i>	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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