



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 II	21.70 %	10.99 %	1.62 %	1.96	0.40	1.00	0.66 %	-7.40 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	21.75 %	10.99 %	1.62 %	1.97	0.43	1.00	0.71 %	-7.40 %	3.00
<i>SPI</i>	<i>21.05 %</i>	<i>11.16 %</i>	-	<i>1.88</i>	-	-	-	-7.37 %	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	10.19 %	11.08 %	1.28 %	0.92	-0.19	0.97	0.06 %	-8.77 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	10.23 %	11.08 %	1.28 %	0.93	-0.16	0.97	0.11 %	-8.76 %	5.00
<i>SPI</i>	<i>10.43 %</i>	<i>11.34 %</i>	-	<i>0.92</i>	-	-	-	-8.78 %	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	5.52 %	11.90 %	1.22 %	0.47	0.05	0.96	0.29 %	-18.39 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	5.56 %	11.90 %	1.22 %	0.47	0.09	0.96	0.33 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>5.46 %</i>	<i>12.35 %</i>	-	<i>0.44</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	8.59 %	11.41 %	1.12 %	0.76	-0.13	0.97	0.08 %	-18.39 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	8.64 %	11.41 %	1.12 %	0.76	-0.09	0.97	0.13 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>8.74 %</i>	<i>11.66 %</i>	-	<i>0.75</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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