

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	13.58 %	13.50 %	0.97 %	1.00	-2.96	1.04	-3.98 %	-3.76 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	13.66 %	13.50 %	0.97 %	1.01	-2.89	1.04	-3.90 %	-3.75 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	13.76 %	13.50 %	0.97 %	1.01	-2.79	1.04	-3.80 %	-3.73 %	3.00
SPI EXTRA	16.92 %	12.75 %	-	1.32	-	-	-	-3.35 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	6.89 %	11.28 %	1.66 %	0.61	-1.10	1.07	-2.71 %	-14.50 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	6.97 %	11.28 %	1.66 %	0.62	-1.06	1.07	-2.63 %	-14.47 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.06 %	11.28 %	1.66 %	0.63	-1.01	1.07	-2.54 %	-14.43 %	10.00
SPI EXTRA	8.95 %	10.43 %	-	0.86	-	-	-	-11.96 %	7.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	2.67 %	14.01 %	1.78 %	0.19	-0.52	1.06	-1.28 %	-31.29 %	39.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	2.74 %	14.01 %	1.78 %	0.20	-0.48	1.06	-1.20 %	-31.25 %	39.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	2.84 %	14.01 %	1.78 %	0.20	-0.43	1.06	-1.11 %	-31.21 %	39.00
SPI EXTRA	3.73 %	13.16 %	-	0.28	-	-	-	-30.06 %	39.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.14 %	14.07 %	2.27 %	0.51	0.07	1.03	-0.06 %	-31.29 %	39.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.25 %	14.07 %	2.28 %	0.52	0.11	1.03	0.04 %	-31.25 %	39.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.38 %	14.07 %	2.28 %	0.53	0.17	1.03	0.18 %	-31.21 %	39.00
SPI EXTRA	7.03 %	13.55 %	-	0.52	-	-	-	-30.06 %	39.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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