

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	8.67 %	14.16 %	1.17 %	0.53	-0.84	1.02	-1.32 %	-5.46 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	8.75 %	14.16 %	1.17 %	0.54	-0.78	1.02	-1.24 %	-5.44 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	8.85 %	14.16 %	1.17 %	0.54	-0.70	1.02	-1.14 %	-5.42 %	1.00
<i>SPI EXTRA</i>	9.77 %	13.52 %	-	0.64	-	-	-	-4.97 %	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 ERGÄNZUNGSWERTE I	5.34 %	13.95 %	1.71 %	0.33	-0.59	1.05	-1.48 %	-14.60 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	5.41 %	13.95 %	1.71 %	0.34	-0.55	1.05	-1.40 %	-14.59 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	5.50 %	13.95 %	1.72 %	0.35	-0.50	1.05	-1.31 %	-14.58 %	4.00
<i>SPI EXTRA</i>	6.50 %	13.17 %	-	0.44	-	-	-	-14.10 %	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 ERGÄNZUNGSWERTE I	5.09 %	15.00 %	1.73 %	0.29	-0.24	1.05	-0.76 %	-31.29 %	33.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	5.17 %	15.00 %	1.73 %	0.30	-0.20	1.05	-0.69 %	-31.25 %	33.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	5.27 %	15.00 %	1.73 %	0.31	-0.14	1.05	-0.59 %	-31.21 %	33.00
<i>SPI EXTRA</i>	5.62 %	14.24 %	-	0.35	-	-	-	-30.06 %	33.00

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 ERGÄNZUNGSWERTE I	7.81 %	14.35 %	2.27 %	0.50	0.18	1.02	0.24 %	-31.29 %	33.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.91 %	14.35 %	2.27 %	0.50	0.22	1.02	0.34 %	-31.25 %	33.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	8.05 %	14.36 %	2.28 %	0.51	0.28	1.02	0.48 %	-31.21 %	33.00
<i>SPI EXTRA</i>	7.41 %	13.86 %	-	0.49	-	-	-	-30.06 %	33.00

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