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	10.52 %	12.36 %	1.59 %	0.85	-2.55	1.12	-6.60 %	-7.81 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	10.60 %	12.35 %	1.59 %	0.86	-2.51	1.12	-6.52 %	-7.81 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	10.70 %	12.35 %	1.59 %	0.86	-2.45	1.12	-6.42 %	-7.80 %	3.00
SPI EXTRA	*15.27 %*	*11.15 %*	-	*1.36*	-	-	-	*-6.50 %*	*3.00*

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 ERGÄNZUNGSWERTE I	5.34 %	11.79 %	1.59 %	0.46	-1.84	1.08	-3.91 %	-13.86 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	5.42 %	11.79 %	1.59 %	0.46	-1.80	1.08	-3.84 %	-13.84 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	5.51 %	11.80 %	1.59 %	0.47	-1.74	1.08	-3.75 %	-13.82 %	9.00
SPI EXTRA	*8.60 %*	*10.89 %*	-	*0.79*	-	-	-	*-11.96 %*	*7.00*

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 ERGÄNZUNGSWERTE I	0.60 %	14.17 %	1.75 %	0.05	-0.78	1.06	-1.60 %	-31.29 %	45.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	0.67 %	14.17 %	1.75 %	0.05	-0.74	1.06	-1.53 %	-31.25 %	45.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	0.76 %	14.17 %	1.75 %	0.06	-0.68	1.06	-1.44 %	-31.21 %	45.00
SPI EXTRA	*2.09 %*	*13.34 %*	-	*0.16*	-	-	-	*-30.06 %*	*41.00*

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 ERGÄNZUNGSWERTE I	7.71 %	14.21 %	2.26 %	0.54	-0.03	1.03	-0.34 %	-31.29 %	45.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.81 %	14.21 %	2.26 %	0.55	0.01	1.03	-0.24 %	-31.25 %	45.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.94 %	14.21 %	2.27 %	0.56	0.07	1.03	-0.11 %	-31.21 %	45.00
SPI EXTRA	*7.83 %*	*13.65 %*	-	*0.58*	-	-	-	*-30.06 %*	*41.00*

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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus