

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	1.40 %	11.20 %	1.19 %	0.01	-0.77	1.01	-0.94 %	-5.46 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	1.47 %	11.20 %	1.19 %	0.02	-0.71	1.01	-0.87 %	-5.44 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	1.56 %	11.20 %	1.19 %	0.02	-0.63	1.01	-0.78 %	-5.42 %	1.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>2.34 %</i>	<i>10.49 %</i>	-	<i>0.10</i>	-	-	-	<i>-4.97 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	-2.51 %	14.78 %	1.76 %	-0.26	-0.70	1.05	-1.18 %	-22.67 %	30.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-2.44 %	14.78 %	1.76 %	-0.25	-0.66	1.05	-1.11 %	-22.64 %	30.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-2.35 %	14.78 %	1.76 %	-0.25	-0.61	1.05	-1.02 %	-22.61 %	30.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>-1.20 %</i>	<i>13.95 %</i>	-	<i>-0.18</i>	-	-	-	<i>-21.19 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	6.21 %	15.15 %	1.88 %	0.32	-0.37	1.04	-1.04 %	-31.29 %	30.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	6.28 %	15.15 %	1.88 %	0.33	-0.33	1.04	-0.97 %	-31.25 %	30.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	6.39 %	15.15 %	1.88 %	0.33	-0.28	1.04	-0.86 %	-31.21 %	30.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>7.03 %</i>	<i>14.48 %</i>	-	<i>0.39</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	6.80 %	14.37 %	2.33 %	0.38	0.22	1.02	0.38 %	-31.29 %	30.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	6.91 %	14.37 %	2.33 %	0.39	0.26	1.02	0.48 %	-31.25 %	30.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.05 %	14.37 %	2.34 %	0.40	0.32	1.02	0.62 %	-31.21 %	30.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>6.30 %</i>	<i>13.85 %</i>	-	<i>0.36</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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