

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	1.46 %	13.40 %	0.89 %	0.08	-3.60	1.01	-3.39 %	-5.46 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	1.54 %	13.40 %	0.89 %	0.09	-3.52	1.01	-3.32 %	-5.44 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	1.63 %	13.40 %	0.89 %	0.09	-3.42	1.01	-3.23 %	-5.42 %	1.00
<i>SPI EXTRA</i>	4.80 %	12.76 %	-	0.34	-	-	-	-4.97 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.77 %	11.77 %	1.76 %	0.63	-0.80	1.08	-2.32 %	-14.50 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.85 %	11.77 %	1.76 %	0.63	-0.76	1.08	-2.25 %	-14.47 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.94 %	11.77 %	1.76 %	0.64	-0.71	1.08	-2.15 %	-14.43 %	10.00
<i>SPI EXTRA</i>	9.39 %	10.83 %	-	0.83	-	-	-	-11.96 %	7.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	3.29 %	14.92 %	1.78 %	0.19	-0.48	1.05	-1.17 %	-31.29 %	36.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	3.36 %	14.92 %	1.78 %	0.20	-0.44	1.05	-1.10 %	-31.25 %	36.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	3.46 %	14.92 %	1.78 %	0.21	-0.39	1.05	-1.00 %	-31.21 %	36.00
<i>SPI EXTRA</i>	4.28 %	14.14 %	-	0.27	-	-	-	-30.06 %	36.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.62 %	14.19 %	2.28 %	0.51	0.06	1.02	-0.09 %	-31.29 %	36.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.72 %	14.20 %	2.28 %	0.52	0.10	1.02	0.02 %	-31.25 %	36.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.86 %	14.20 %	2.28 %	0.52	0.16	1.03	0.15 %	-31.21 %	36.00
<i>SPI EXTRA</i>	7.53 %	13.67 %	-	0.52	-	-	-	-30.06 %	36.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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