



AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	8.13 %	9.43 %	3.10 %	0.69	0.53	0.77	2.99 %	-2.99 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	8.17 %	9.43 %	3.10 %	0.70	0.55	0.77	3.03 %	-2.99 %	2.00
SPI	6.18 %	10.91 %	-	0.42	-	-	-	-6.25 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	-1.54 %	9.79 %	3.64 %	-0.32	0.05	0.79	-0.29 %	-16.86 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	-1.50 %	9.79 %	3.64 %	-0.31	0.06	0.79	-0.25 %	-16.84 %	27.00
SPI	-2.01 %	11.99 %	-	-0.30	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	3.05 %	11.59 %	3.14 %	0.13	-0.29	0.88	-0.47 %	-16.86 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	3.09 %	11.59 %	3.14 %	0.13	-0.28	0.88	-0.43 %	-16.84 %	27.00
SPI	3.80 %	12.86 %	-	0.17	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II	6.52 %	11.17 %	2.89 %	0.44	0.20	0.89	1.24 %	-16.86 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III	6.56 %	11.17 %	2.89 %	0.45	0.21	0.89	1.28 %	-16.84 %	27.00
SPI	5.74 %	12.20 %	-	0.34	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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