

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 | 9.90 % | 9.17 % | 4.29 % | 0.99 | -0.73 | 0.68 | 0.51 % | -2.81 % | 2.00 |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 9.95 % | 9.17 % | 4.29 % | 1.00 | -0.73 | 0.68 | 0.55 % | -2.81 % | 2.00 |
| <i>SPI</i> | <i>13.04 %</i> | <i>10.72 %</i> | - | <i>1.15</i> | - | - | - | <i>-5.24 %</i> | <i>2.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II | 1.43 % | 10.39 % | 3.42 % | -0.02 | -0.41 | 0.81 | -0.98 % | -16.86 % | 24.00 |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 1.47 % | 10.39 % | 3.42 % | -0.02 | -0.40 | 0.81 | -0.94 % | -16.84 % | 24.00 |
| <i>SPI</i> | <i>2.59 %</i> | <i>12.47 %</i> | - | <i>0.07</i> | - | - | - | <i>-19.93 %</i> | <i>23.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II | 4.09 % | 11.54 % | 2.97 % | 0.21 | -0.62 | 0.88 | -1.25 % | -16.86 % | 24.00 |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 4.13 % | 11.54 % | 2.97 % | 0.21 | -0.61 | 0.88 | -1.21 % | -16.84 % | 24.00 |
| <i>SPI</i> | <i>5.83 %</i> | <i>12.77 %</i> | - | <i>0.32</i> | - | - | - | <i>-19.93 %</i> | <i>23.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ II | 7.09 % | 11.17 % | 2.84 % | 0.48 | 0.16 | 0.89 | 1.15 % | -16.86 % | 24.00 |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ III | 7.12 % | 11.17 % | 2.84 % | 0.49 | 0.17 | 0.89 | 1.19 % | -16.84 % | 24.00 |
| <i>SPI</i> | <i>6.45 %</i> | <i>12.18 %</i> | - | <i>0.39</i> | - | - | - | <i>-19.93 %</i> | <i>23.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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 |