



## AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

### Risikokennzahlen

| 1 Jahr                    | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I | 5.44 % | 13.81 %     | 1.20 %         | 0.36         | 1.82              | 0.94 | 2.49 %       | -4.18 %                  | 1.00           |
| SPI                       | 3.12 % | 13.89 %     | -              | 0.20         | -                 | -    | -            | -4.74 %                  | 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 SPI PLUS I | 8.29 % | 9.95 %      | 1.17 %         | 0.79         | -0.10             | 0.95 | 0.35 %       | -10.26 %                 | 5.00           |
| SPI                       | 8.35 % | 10.43 %     | -              | 0.76         | -                 | -    | -            | -9.66 %                  | 5.00           |

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 SPI PLUS I | 6.03 % | 12.09 %     | 1.19 %         | 0.47         | 0.25              | 0.96 | 0.61 %       | -18.43 %                 | 28.00          |
| SPI                       | 5.65 % | 12.59 %     | -              | 0.42         | -                 | -    | -            | -19.93 %                 | 23.00          |

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 SPI PLUS I | 6.80 % | 11.19 %     | 1.10 %         | 0.57         | -0.03             | 0.97 | 0.23 %       | -18.43 %                 | 28.00          |
| SPI                       | 6.79 % | 11.54 %     | -              | 0.55         | -                 | -    | -            | -19.93 %                 | 23.00          |

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)<br>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                                                                                                                                                     |