

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	24.63 %	11.76 %	1.06 %	2.15	0.92	0.98	1.74 %	-5.66 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	24.70 %	11.76 %	1.06 %	2.15	0.97	0.98	1.81 %	-5.65 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	24.76 %	11.76 %	1.06 %	2.16	1.02	0.98	1.87 %	-5.65 %	1.00
<i>SPI</i>	<i>23.41 %</i>	<i>12.02 %</i>	-	<i>2.00</i>	-	-	-	<i>-5.74 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	13.53 %	12.57 %	1.09 %	1.14	-0.50	0.99	-0.43 %	-12.96 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	13.61 %	12.57 %	1.09 %	1.14	-0.43	0.99	-0.35 %	-12.94 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	13.65 %	12.57 %	1.09 %	1.15	-0.39	0.99	-0.30 %	-12.93 %	9.00
<i>SPI</i>	<i>14.12 %</i>	<i>12.66 %</i>	-	<i>1.17</i>	-	-	-	<i>-12.05 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	11.68 %	10.92 %	1.01 %	1.14	-0.41	0.99	-0.34 %	-12.96 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	11.75 %	10.92 %	1.01 %	1.15	-0.34	0.99	-0.27 %	-12.94 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	11.81 %	10.92 %	1.01 %	1.15	-0.29	0.99	-0.22 %	-12.93 %	9.00
<i>SPI</i>	<i>12.12 %</i>	<i>10.97 %</i>	-	<i>1.18</i>	-	-	-	<i>-12.05 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	10.46 %	11.16 %	1.07 %	1.01	-0.01	0.98	0.27 %	-12.96 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	10.54 %	11.16 %	1.07 %	1.02	0.05	0.98	0.35 %	-12.94 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	10.61 %	11.16 %	1.07 %	1.02	0.12	0.98	0.42 %	-12.93 %	9.00
<i>SPI</i>	<i>10.44 %</i>	<i>11.36 %</i>	-	<i>0.99</i>	-	-	-	<i>-13.70 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2011 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.83 % (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