



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 II	6.94 %	14.05 %	1.62 %	0.49	0.45	1.00	0.79 %	-7.40 %	-
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.98 %	14.05 %	1.62 %	0.50	0.48	1.00	0.83 %	-7.40 %	-
<i>SPI</i>	<i>6.16 %</i>	<i>14.18 %</i>	-	<i>0.43</i>	-	-	-	-7.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	6.59 %	10.83 %	1.28 %	0.61	-0.35	0.97	-0.22 %	-10.24 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.63 %	10.83 %	1.28 %	0.61	-0.32	0.97	-0.18 %	-10.22 %	5.00
<i>SPI</i>	<i>7.03 %</i>	<i>11.10 %</i>	-	<i>0.63</i>	-	-	-	-9.66 %	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	4.90 %	11.79 %	1.23 %	0.42	-0.08	0.96	0.18 %	-18.39 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	4.94 %	11.79 %	1.23 %	0.42	-0.05	0.96	0.22 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>4.94 %</i>	<i>12.27 %</i>	-	<i>0.40</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	7.82 %	11.36 %	1.13 %	0.69	-0.13	0.97	0.12 %	-18.39 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	7.87 %	11.36 %	1.13 %	0.69	-0.08	0.97	0.17 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>7.93 %</i>	<i>11.64 %</i>	-	<i>0.68</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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