

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.04 %	14.10 %	1.42 %	0.50	-3.24	1.10	-6.49 %	-7.81 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.12 %	14.10 %	1.42 %	0.50	-3.18	1.10	-6.41 %	-7.81 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.22 %	14.10 %	1.42 %	0.51	-3.12	1.10	-6.32 %	-7.80 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	<i>12.29 %</i>	<i>13.24 %</i>	-	<i>0.92</i>	-	-	-	<i>-6.50 %</i>	-

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 ERGÄNZUNGSWERTE I	1.82 %	11.48 %	1.55 %	0.16	-2.02	1.07	-3.75 %	-14.50 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	1.90 %	11.48 %	1.55 %	0.17	-1.98	1.07	-3.68 %	-14.47 %	10.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	1.99 %	11.48 %	1.56 %	0.18	-1.92	1.07	-3.59 %	-14.43 %	10.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>5.20 %</i>	<i>10.64 %</i>	-	<i>0.49</i>	-	-	-	<i>-11.96 %</i>	<i>7.00</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 ERGÄNZUNGSWERTE I	0.52 %	14.22 %	1.81 %	0.04	-0.63	1.06	-1.37 %	-31.29 %	42.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	0.59 %	14.22 %	1.81 %	0.04	-0.59	1.06	-1.30 %	-31.25 %	42.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	0.68 %	14.22 %	1.81 %	0.05	-0.54	1.06	-1.20 %	-31.21 %	42.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>1.77 %</i>	<i>13.32 %</i>	-	<i>0.14</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>41.00</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 ERGÄNZUNGSWERTE I	6.76 %	14.24 %	2.31 %	0.48	-0.05	1.03	-0.38 %	-31.29 %	42.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	6.86 %	14.24 %	2.31 %	0.48	-0.01	1.03	-0.28 %	-31.25 %	42.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	6.99 %	14.24 %	2.31 %	0.49	0.04	1.03	-0.15 %	-31.21 %	42.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>6.94 %</i>	<i>13.67 %</i>	-	<i>0.51</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>41.00</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