



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 | 6.87 % | 14.05 % | 1.61 % | 0.49 | 0.41 | 1.00 | 0.72 % | -7.40 % | - |
| <i>SPI</i> | <i>6.16 %</i> | <i>14.18 %</i> | - | <i>0.43</i> | - | - | - | <i>-7.37 %</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 SPI PLUS I | 6.53 % | 10.82 % | 1.28 % | 0.60 | -0.40 | 0.97 | -0.28 % | -10.26 % | 5.00 |
| <i>SPI</i> | <i>7.03 %</i> | <i>11.10 %</i> | - | <i>0.63</i> | - | - | - | <i>-9.66 %</i> | <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 I | 4.84 % | 11.79 % | 1.23 % | 0.41 | -0.13 | 0.96 | 0.11 % | -18.43 % | 28.00 |
| <i>SPI</i> | <i>4.94 %</i> | <i>12.27 %</i> | - | <i>0.40</i> | - | - | - | <i>-19.93 %</i> | <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 I | 7.75 % | 11.35 % | 1.13 % | 0.68 | -0.18 | 0.97 | 0.05 % | -18.43 % | 28.00 |
| <i>SPI</i> | <i>7.93 %</i> | <i>11.64 %</i> | - | <i>0.68</i> | - | - | - | <i>-19.93 %</i> | <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 |