



## 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	5.85 %	9.33 %	0.93 %	0.42	-1.30	0.97	-1.12 %	-8.79 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	5.92 %	9.33 %	0.93 %	0.43	-1.24	0.97	-1.06 %	-8.77 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	5.96 %	9.33 %	0.93 %	0.43	-1.20	0.97	-1.01 %	-8.76 %	5.00
<i>SPI</i>	<i>7.12 %</i>	<i>9.65 %</i>	<i>-</i>	<i>0.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-8.78 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	1.11 %	12.32 %	1.09 %	-0.06	-0.17	0.95	-0.15 %	-18.43 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	1.17 %	12.32 %	1.09 %	-0.06	-0.12	0.95	-0.08 %	-18.39 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	1.21 %	12.32 %	1.09 %	-0.06	-0.08	0.95	-0.04 %	-18.37 %	21.00
<i>SPI</i>	<i>1.23 %</i>	<i>12.89 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.93 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	5.64 %	12.41 %	1.08 %	0.30	-0.23	0.97	-0.11 %	-18.43 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	5.70 %	12.41 %	1.08 %	0.30	-0.17	0.97	-0.05 %	-18.39 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	5.75 %	12.42 %	1.08 %	0.31	-0.13	0.97	0.00 %	-18.37 %	21.00
<i>SPI</i>	<i>5.86 %</i>	<i>12.71 %</i>	<i>-</i>	<i>0.31</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.93 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	6.58 %	11.83 %	1.12 %	0.39	0.00	0.97	0.20 %	-18.43 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	6.63 %	11.83 %	1.12 %	0.40	0.04	0.97	0.25 %	-18.39 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.70 %	11.83 %	1.12 %	0.40	0.10	0.97	0.32 %	-18.37 %	21.00
<i>SPI</i>	<i>6.53 %</i>	<i>12.18 %</i>	<i>-</i>	<i>0.38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.93 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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