

## 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	10.98 %	10.45 %	1.12 %	0.97	-1.68	0.96	-1.62 %	-5.21 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	11.05 %	10.45 %	1.12 %	0.98	-1.63	0.96	-1.55 %	-5.20 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	11.09 %	10.45 %	1.12 %	0.98	-1.59	0.96	-1.50 %	-5.20 %	2.00
<i>SPI</i>	<i>13.04 %</i>	<i>10.72 %</i>	-	<i>1.15</i>	-	-	-	-5.24 %	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	2.22 %	11.87 %	1.17 %	0.05	-0.37	0.95	-0.31 %	-18.43 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	2.29 %	11.87 %	1.17 %	0.05	-0.32	0.95	-0.25 %	-18.39 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	2.33 %	11.87 %	1.17 %	0.06	-0.28	0.95	-0.21 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>2.59 %</i>	<i>12.47 %</i>	-	<i>0.07</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	5.38 %	12.45 %	1.12 %	0.30	-0.43	0.97	-0.34 %	-18.43 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	5.44 %	12.45 %	1.12 %	0.30	-0.37	0.97	-0.27 %	-18.39 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	5.49 %	12.45 %	1.12 %	0.31	-0.34	0.97	-0.23 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>5.83 %</i>	<i>12.77 %</i>	-	<i>0.32</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS I	6.35 %	11.81 %	1.15 %	0.40	-0.12	0.97	0.07 %	-18.43 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS II	6.41 %	11.81 %	1.14 %	0.40	-0.07	0.97	0.13 %	-18.39 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS III	6.47 %	11.81 %	1.15 %	0.41	-0.02	0.97	0.19 %	-18.37 %	23.00
<i>SPI</i>	<i>6.45 %</i>	<i>12.18 %</i>	-	<i>0.39</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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