

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	10.42 %	12.31 %	1.55 %	0.84	-2.45	1.13	-6.33 %	-7.81 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	10.49 %	12.31 %	1.55 %	0.85	-2.40	1.13	-6.25 %	-7.81 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	10.59 %	12.31 %	1.55 %	0.86	-2.34	1.13	-6.16 %	-7.80 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>14.85 %</i>	<i>11.27 %</i>	-	<i>1.31</i>	-	-	-	-6.50 %	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.30 %	11.12 %	1.50 %	0.66	-1.93	1.07	-4.04 %	-7.81 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.38 %	11.12 %	1.50 %	0.66	-1.88	1.07	-3.97 %	-7.81 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.47 %	11.12 %	1.50 %	0.67	-1.82	1.07	-3.87 %	-7.80 %	3.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>10.56 %</i>	<i>10.28 %</i>	-	<i>1.02</i>	-	-	-	-6.50 %	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	0.16 %	13.94 %	1.76 %	0.01	-0.99	1.06	-2.02 %	-31.29 %	48.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	0.23 %	13.95 %	1.76 %	0.02	-0.96	1.06	-1.95 %	-31.25 %	48.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	0.32 %	13.95 %	1.76 %	0.03	-0.90	1.06	-1.86 %	-31.21 %	48.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>2.05 %</i>	<i>13.06 %</i>	-	<i>0.16</i>	-	-	-	-29.20 %	<i>40.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	6.52 %	14.13 %	2.19 %	0.46	-0.22	1.03	-0.74 %	-31.29 %	48.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	6.61 %	14.13 %	2.19 %	0.47	-0.18	1.03	-0.64 %	-31.25 %	48.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	6.74 %	14.13 %	2.19 %	0.48	-0.12	1.03	-0.51 %	-31.21 %	48.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>7.07 %</i>	<i>13.61 %</i>	-	<i>0.52</i>	-	-	-	-30.06 %	<i>41.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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