



ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I | 32.73 % | 11.38 % | 2.05 % | 2.93 | 0.87 | 0.98 | 2.96 % | -3.29 % | 1.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 32.90 % | 11.38 % | 2.05 % | 2.94 | 0.94 | 0.98 | 3.13 % | -3.28 % | 1.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 33.12 % | 11.38 % | 2.05 % | 2.96 | 1.02 | 0.98 | 3.34 % | -3.26 % | 1.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | <i>30.42 %</i> | <i>10.95 %</i> | - | <i>2.84</i> | - | - | - | <i>-3.94 %</i> | <i>1.00</i> |

Période d'observation: 01.01.2019 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

| 3 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I | 12.97 % | 13.08 % | 2.31 % | 1.06 | 0.46 | 1.06 | 0.38 % | -22.69 % | 11.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 13.11 % | 13.08 % | 2.31 % | 1.07 | 0.52 | 1.06 | 0.53 % | -22.65 % | 11.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 13.30 % | 13.08 % | 2.31 % | 1.08 | 0.59 | 1.06 | 0.72 % | -22.61 % | 11.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | <i>11.88 %</i> | <i>12.21 %</i> | - | <i>1.04</i> | - | - | - | <i>-20.25 %</i> | <i>11.00</i> |

Période d'observation: 01.01.2017 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

| 5 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I | 12.25 % | 13.75 % | 2.44 % | 0.95 | 0.50 | 1.06 | 0.48 % | -22.69 % | 11.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 12.39 % | 13.75 % | 2.44 % | 0.96 | 0.55 | 1.06 | 0.62 % | -22.65 % | 11.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 12.58 % | 13.76 % | 2.44 % | 0.98 | 0.62 | 1.06 | 0.81 % | -22.61 % | 11.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | <i>11.02 %</i> | <i>12.76 %</i> | - | <i>0.93</i> | - | - | - | <i>-20.25 %</i> | <i>11.00</i> |

Période d'observation: 01.01.2015 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

| 10 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I | 12.84 % | 12.39 % | 2.62 % | 1.10 | 0.93 | 1.04 | 2.16 % | -22.69 % | 11.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 13.02 % | 12.39 % | 2.63 % | 1.12 | 0.99 | 1.04 | 2.34 % | -22.65 % | 11.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 13.22 % | 12.39 % | 2.63 % | 1.13 | 1.06 | 1.04 | 2.54 % | -22.61 % | 11.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | <i>10.24 %</i> | <i>11.66 %</i> | - | <i>0.95</i> | - | - | - | <i>-23.27 %</i> | <i>20.00</i> |

Période d'observation: 01.01.2010 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.90 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves

| Chiffre-clé | Calcul | Description |
|-----------------------------------|---|--|
| Volatilité | $\sqrt{\text{Variance}}$ | Variation moyenne du rendement absolu par rapport à la valeur moyenne |
| Ratio de Sharpe | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$ | Rendement excédentaire absolu par unité de risque global couru |
| Tracking error | Déviation standard (rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark) | Variation moyenne du rendement du portefeuille par rapport au rendement du benchmark (volatilité du rendement relatif = risque actif) Le tracking error indique l'écart par rapport au benchmark en fonction du type de gestion |
| Ratio d'information | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$ | Rendement supérieur ou inférieur au risque actif couru |
| Coefficient bêta | $\frac{\text{Covariance entre le rendement du portefeuille et celui du benchmark}}{\text{Variance du rendement du benchmark}}$ | Risque couru/sensibilité aux changements de prix du marché |
| Alpha de Jensen | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{- \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}$ | Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque |
| Perte relative maximale (cumulée) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$ | Perte totale maximale réalisée au cours de la période sous revue indépendamment des fluctuations durant cette période |
| Délai de récupération | Date d'atteinte de la valeur maximale du portefeuille après une chute – date de la valeur minimale du portefeuille après une chute de cours selon la période choisie pour la perte relative maximale | Durée jusqu'au moment où la perte maximale précédente est compensée |
| Duration modifiée | $\frac{\text{Valeur actuelle de l'obligation pondérée en fonction de sa durée résiduelle}}{\text{Valeur actuelle de l'obligation}}$ | Taux de sensibilité aux variations du niveau d'intérêt |