



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 | 10.50 % | 16.85 % | 1.71 % | 0.54 | 1.04 | 1.04 | 1.49 % | -14.60 % | 4.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 10.58 % | 16.85 % | 1.71 % | 0.55 | 1.08 | 1.04 | 1.56 % | -14.59 % | 4.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 10.67 % | 16.85 % | 1.71 % | 0.56 | 1.14 | 1.04 | 1.66 % | -14.58 % | 4.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | 8.70 % | 15.84 % | - | 0.47 | - | - | - | -14.10 % | 5.00 |

Période d'observation: 01.07.2022 au 30.06.2023 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 | 6.62 % | 16.84 % | 1.73 % | 0.32 | 0.54 | 1.04 | 0.67 % | -31.29 % | 9.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 6.69 % | 16.84 % | 1.73 % | 0.32 | 0.58 | 1.04 | 0.75 % | -31.25 % | 9.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 6.80 % | 16.85 % | 1.73 % | 0.33 | 0.64 | 1.04 | 0.85 % | -31.21 % | 9.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | 5.75 % | 16.09 % | - | 0.28 | - | - | - | -30.06 % | 9.00 |

Période d'observation: 01.07.2020 au 30.06.2023 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 | 4.06 % | 17.02 % | 2.44 % | 0.17 | 0.31 | 1.01 | 0.72 % | -31.29 % | 9.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 4.15 % | 17.02 % | 2.44 % | 0.17 | 0.34 | 1.01 | 0.82 % | -31.25 % | 9.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 4.28 % | 17.02 % | 2.44 % | 0.18 | 0.39 | 1.01 | 0.95 % | -31.21 % | 9.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | 3.32 % | 16.68 % | - | 0.12 | - | - | - | -30.06 % | 9.00 |

Période d'observation: 01.07.2018 au 30.06.2023 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 | 10.53 % | 14.44 % | 2.46 % | 0.64 | 0.52 | 1.03 | 1.12 % | -31.29 % | 9.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II | 10.65 % | 14.44 % | 2.46 % | 0.65 | 0.57 | 1.03 | 1.24 % | -31.25 % | 9.00 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 10.81 % | 14.44 % | 2.46 % | 0.66 | 0.63 | 1.03 | 1.40 % | -31.21 % | 9.00 |
| <i>SPI EXTRA</i> | 9.18 % | 13.84 % | - | 0.57 | - | - | - | -30.06 % | 9.00 |

Période d'observation: 01.07.2013 au 30.06.2023 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 1.23 % (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 |