

## 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	5.33 %	13.57 %	2.33 %	0.27	-0.40	1.12	-1.77 %	-14.50 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	5.40 %	13.57 %	2.33 %	0.27	-0.37	1.12	-1.70 %	-14.47 %	2.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	5.50 %	13.57 %	2.33 %	0.28	-0.34	1.12	-1.61 %	-14.43 %	2.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>6.53 %</i>	<i>12.67 %</i>	-	<i>0.38</i>	-	-	-	<i>-11.96 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	-0.54 %	16.45 %	2.04 %	-0.14	-0.01	1.07	-0.04 %	-31.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-0.47 %	16.45 %	2.04 %	-0.13	0.02	1.07	0.03 %	-31.25 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-0.38 %	16.45 %	2.04 %	-0.13	0.07	1.07	0.13 %	-31.21 %	15.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>-0.36 %</i>	<i>15.31 %</i>	-	<i>-0.13</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.49 %	16.59 %	2.39 %	0.35	0.25	1.01	0.59 %	-31.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.58 %	16.60 %	2.39 %	0.35	0.29	1.01	0.68 %	-31.25 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.71 %	16.60 %	2.40 %	0.36	0.33	1.01	0.80 %	-31.21 %	15.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>6.87 %</i>	<i>16.32 %</i>	-	<i>0.32</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.86 %	14.74 %	2.41 %	0.42	0.27	1.03	0.47 %	-31.29 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.98 %	14.75 %	2.41 %	0.42	0.32	1.03	0.59 %	-31.25 %	15.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	8.13 %	14.75 %	2.41 %	0.44	0.38	1.03	0.74 %	-31.21 %	15.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>7.22 %</i>	<i>14.12 %</i>	-	<i>0.39</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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