

## 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	10.50 %	16.85 %	1.71 %	0.54	1.04	1.04	1.49 %	-14.60 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	10.58 %	16.85 %	1.71 %	0.55	1.08	1.04	1.56 %	-14.59 %	4.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	10.67 %	16.85 %	1.71 %	0.56	1.14	1.04	1.66 %	-14.58 %	4.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>8.70 %</i>	<i>15.84 %</i>	-	<i>0.47</i>	-	-	-	<i>-14.10 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	6.62 %	16.84 %	1.73 %	0.32	0.54	1.04	0.67 %	-31.29 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	6.69 %	16.84 %	1.73 %	0.32	0.58	1.04	0.75 %	-31.25 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	6.80 %	16.85 %	1.73 %	0.33	0.64	1.04	0.85 %	-31.21 %	9.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>5.75 %</i>	<i>16.09 %</i>	-	<i>0.28</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	4.06 %	17.02 %	2.44 %	0.17	0.31	1.01	0.72 %	-31.29 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	4.15 %	17.02 %	2.44 %	0.17	0.34	1.01	0.82 %	-31.25 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	4.28 %	17.02 %	2.44 %	0.18	0.39	1.01	0.95 %	-31.21 %	9.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>3.32 %</i>	<i>16.68 %</i>	-	<i>0.12</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	10.53 %	14.44 %	2.46 %	0.64	0.52	1.03	1.12 %	-31.29 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	10.65 %	14.44 %	2.46 %	0.65	0.57	1.03	1.24 %	-31.25 %	9.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	10.81 %	14.44 %	2.46 %	0.66	0.63	1.03	1.40 %	-31.21 %	9.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>9.18 %</i>	<i>13.84 %</i>	-	<i>0.57</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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