

## 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	-2.67 %	11.12 %	1.91 %	-0.41	-1.96	1.09	-3.86 %	-13.86 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-2.60 %	11.12 %	1.91 %	-0.40	-1.93	1.09	-3.79 %	-13.84 %	8.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-2.51 %	11.12 %	1.91 %	-0.40	-1.88	1.09	-3.70 %	-13.82 %	8.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>1.25 %</i>	<i>10.39 %</i>	-	<i>-0.06</i>	-	-	-	<i>-11.96 %</i>	<i>7.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	-4.98 %	15.76 %	1.92 %	-0.44	-0.30	1.06	-0.31 %	-31.29 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-4.91 %	15.76 %	1.92 %	-0.43	-0.26	1.06	-0.24 %	-31.25 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-4.83 %	15.76 %	1.92 %	-0.43	-0.22	1.06	-0.15 %	-31.21 %	21.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>-4.31 %</i>	<i>14.79 %</i>	-	<i>-0.42</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	3.72 %	15.83 %	2.34 %	0.11	-0.10	1.00	-0.25 %	-31.29 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	3.80 %	15.83 %	2.34 %	0.12	-0.06	1.00	-0.17 %	-31.25 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	3.91 %	15.83 %	2.34 %	0.13	-0.02	1.00	-0.05 %	-31.21 %	21.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>3.96 %</i>	<i>15.58 %</i>	-	<i>0.13</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.35 %	14.78 %	2.38 %	0.37	0.23	1.03	0.38 %	-31.29 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.46 %	14.78 %	2.38 %	0.37	0.28	1.03	0.49 %	-31.25 %	21.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.61 %	14.78 %	2.38 %	0.38	0.33	1.03	0.64 %	-31.21 %	21.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>6.82 %</i>	<i>14.18 %</i>	-	<i>0.35</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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