

## 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	2.08 %	10.76 %	1.48 %	0.05	-1.13	1.02	-1.80 %	-5.46 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	2.16 %	10.76 %	1.48 %	0.06	-1.08	1.02	-1.73 %	-5.44 %	-
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	2.25 %	10.76 %	1.49 %	0.06	-1.02	1.02	-1.64 %	-5.42 %	-
<i>SPI EXTRA</i>	3.83 %	10.08 %	-	0.22	-	-	-	-4.97 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	-7.12 %	15.09 %	1.80 %	-0.57	-0.81	1.06	-1.05 %	-31.29 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-7.05 %	15.09 %	1.80 %	-0.57	-0.77	1.06	-0.98 %	-31.25 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-6.97 %	15.09 %	1.80 %	-0.56	-0.72	1.06	-0.90 %	-31.21 %	27.00
<i>SPI EXTRA</i>	-5.63 %	14.14 %	-	-0.51	-	-	-	-29.20 %	27.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	1.99 %	15.89 %	2.32 %	0.03	-0.04	1.01	-0.12 %	-31.29 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	2.07 %	15.89 %	2.32 %	0.03	-0.01	1.01	-0.04 %	-31.25 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	2.17 %	15.90 %	2.32 %	0.04	0.03	1.01	0.06 %	-31.21 %	27.00
<i>SPI EXTRA</i>	2.11 %	15.60 %	-	0.04	-	-	-	-30.06 %	27.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.00 %	14.86 %	2.38 %	0.36	0.23	1.03	0.37 %	-31.29 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.11 %	14.86 %	2.38 %	0.37	0.28	1.03	0.48 %	-31.25 %	27.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.25 %	14.86 %	2.38 %	0.38	0.33	1.03	0.63 %	-31.21 %	27.00
<i>SPI EXTRA</i>	6.47 %	14.24 %	-	0.34	-	-	-	-30.06 %	27.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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