

## 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	10.28 %	11.78 %	1.93 %	0.80	-0.87	1.10	-3.09 %	-6.14 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	10.35 %	11.78 %	1.93 %	0.81	-0.84	1.10	-3.01 %	-6.14 %	1.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	10.45 %	11.78 %	1.94 %	0.82	-0.79	1.10	-2.91 %	-6.13 %	1.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>12.27 %</i>	<i>10.96 %</i>	-	<i>1.05</i>	-	-	-	-5.26 %	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	-3.46 %	15.61 %	1.98 %	-0.33	-0.29	1.07	-0.40 %	-31.29 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-3.39 %	15.61 %	1.98 %	-0.32	-0.26	1.07	-0.33 %	-31.25 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-3.30 %	15.62 %	1.98 %	-0.32	-0.21	1.07	-0.24 %	-31.21 %	24.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>-2.76 %</i>	<i>14.53 %</i>	-	<i>-0.30</i>	-	-	-	-29.20 %	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	4.56 %	15.85 %	2.35 %	0.18	-0.04	1.01	-0.13 %	-31.29 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	4.64 %	15.85 %	2.35 %	0.19	-0.01	1.01	-0.05 %	-31.25 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	4.75 %	15.85 %	2.36 %	0.19	0.03	1.01	0.06 %	-31.21 %	24.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>4.68 %</i>	<i>15.59 %</i>	-	<i>0.19</i>	-	-	-	-30.06 %	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.95 %	14.79 %	2.38 %	0.42	0.28	1.03	0.47 %	-31.29 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	8.06 %	14.79 %	2.38 %	0.43	0.32	1.03	0.58 %	-31.25 %	24.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	8.21 %	14.80 %	2.38 %	0.44	0.38	1.03	0.73 %	-31.21 %	24.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>7.30 %</i>	<i>14.17 %</i>	-	<i>0.40</i>	-	-	-	-30.06 %	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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