

## 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	-2.74 %	11.76 %	1.88 %	-0.38	-2.07	1.11	-4.01 %	-14.50 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-2.67 %	11.76 %	1.88 %	-0.37	-2.03	1.11	-3.94 %	-14.47 %	5.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-2.58 %	11.76 %	1.88 %	-0.36	-1.99	1.11	-3.85 %	-14.43 %	5.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>1.32 %</i>	<i>10.94 %</i>	-	<i>-0.04</i>	-	-	-	<i>-11.96 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	-1.85 %	16.08 %	1.99 %	-0.22	-0.01	1.07	0.07 %	-31.29 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	-1.79 %	16.08 %	1.99 %	-0.22	0.03	1.07	0.14 %	-31.25 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	-1.69 %	16.08 %	1.99 %	-0.21	0.07	1.07	0.23 %	-31.21 %	18.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>-1.69 %</i>	<i>14.96 %</i>	-	<i>-0.23</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	5.37 %	16.14 %	2.39 %	0.22	0.05	1.00	0.10 %	-31.29 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	5.45 %	16.15 %	2.40 %	0.23	0.08	1.00	0.19 %	-31.25 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	5.57 %	16.15 %	2.40 %	0.24	0.13	1.00	0.31 %	-31.21 %	18.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>5.25 %</i>	<i>15.90 %</i>	-	<i>0.22</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE I	7.45 %	14.74 %	2.41 %	0.39	0.16	1.03	0.20 %	-31.29 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE II	7.57 %	14.74 %	2.41 %	0.40	0.21	1.03	0.31 %	-31.25 %	18.00
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE III	7.72 %	14.74 %	2.41 %	0.41	0.27	1.03	0.46 %	-31.21 %	18.00
<i>SPI EXTRA</i>	<i>7.10 %</i>	<i>14.12 %</i>	-	<i>0.38</i>	-	-	-	<i>-30.06 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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