

# ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

## Indicateurs de risque

| 1 année                                     | Rdmt    | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I   | 13.58 % | 13.50 %    | 0.97 %         | 1.00         | -2.96             | 1.04             | -3.98 %         | -3.76 %            | 3.00                  |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II  | 13.66 % | 13.50 %    | 0.97 %         | 1.01         | -2.89             | 1.04             | -3.90 %         | -3.75 %            | 3.00                  |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 13.76 % | 13.50 %    | 0.97 %         | 1.01         | -2.79             | 1.04             | -3.80 %         | -3.73 %            | 3.00                  |
| <i>SPI EXTRA</i>                            | 16.92 % | 12.75 %    | -              | 1.32         | -                 | -                | -               | -3.35 %            | 2.00                  |

Période d'observation: 01.01.2025 au 31.12.2025 Période de base: mensuel

| 3 années                                    | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I   | 6.89 % | 11.28 %    | 1.66 %         | 0.61         | -1.10             | 1.07             | -2.71 %         | -14.50 %           | 10.00                 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II  | 6.97 % | 11.28 %    | 1.66 %         | 0.62         | -1.06             | 1.07             | -2.63 %         | -14.47 %           | 10.00                 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 7.06 % | 11.28 %    | 1.66 %         | 0.63         | -1.01             | 1.07             | -2.54 %         | -14.43 %           | 10.00                 |
| <i>SPI EXTRA</i>                            | 8.95 % | 10.43 %    | -              | 0.86         | -                 | -                | -               | -11.96 %           | 7.00                  |

Période d'observation: 01.01.2023 au 31.12.2025 Période de base: mensuel

| 5 années                                    | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I   | 2.67 % | 14.01 %    | 1.78 %         | 0.19         | -0.52             | 1.06             | -1.28 %         | -31.29 %           | 39.00                 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II  | 2.74 % | 14.01 %    | 1.78 %         | 0.20         | -0.48             | 1.06             | -1.20 %         | -31.25 %           | 39.00                 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 2.84 % | 14.01 %    | 1.78 %         | 0.20         | -0.43             | 1.06             | -1.11 %         | -31.21 %           | 39.00                 |
| <i>SPI EXTRA</i>                            | 3.73 % | 13.16 %    | -              | 0.28         | -                 | -                | -               | -30.06 %           | 39.00                 |

Période d'observation: 01.01.2021 au 31.12.2025 Période de base: mensuel

| 10 années                                   | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES I   | 7.14 % | 14.07 %    | 2.27 %         | 0.51         | 0.07              | 1.03             | -0.06 %         | -31.29 %           | 39.00                 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES II  | 7.25 % | 14.07 %    | 2.28 %         | 0.52         | 0.11              | 1.03             | 0.04 %          | -31.25 %           | 39.00                 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES III | 7.38 % | 14.07 %    | 2.28 %         | 0.53         | 0.17              | 1.03             | 0.18 %          | -31.21 %           | 39.00                 |
| <i>SPI EXTRA</i>                            | 7.03 % | 13.55 %    | -              | 0.52         | -                 | -                | -               | -30.06 %           | 39.00                 |

Période d'observation: 01.01.2016 au 31.12.2025 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.04 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves



| Chiffre-clé                       | Calcul                                                                                                                                                                                                                          | Description                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Volatilité                        | $\sqrt{\text{Variance}}$                                                                                                                                                                                                        | Variation moyenne du rendement absolu par rapport à la valeur moyenne                                                                                                                                                              |
| Ratio de Sharpe                   | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$                                                                                   | Rendement excédentaire absolu par unité de risque global couru                                                                                                                                                                     |
| Tracking error                    | Déviation standard (rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark)                                                                                                                                           | Variation moyenne du rendement du portefeuille par rapport au rendement du benchmark (volatilité du rendement relatif = risque actif)<br>Le tracking error indique l'écart par rapport au benchmark en fonction du type de gestion |
| Ratio d'information               | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$                                                                                                             | Rendement supérieur ou inférieur au risque actif couru                                                                                                                                                                             |
| Coefficient bêta                  | $\frac{\text{Covariance entre le rendement du portefeuille et celui du benchmark}}{\text{Variance du rendement du benchmark}}$                                                                                                  | Risque couru/sensibilité aux changements de prix du marché                                                                                                                                                                         |
| Alpha de Jensen                   | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}) - \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{1}$ | Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque                                                                                                                                                                      |
| Perte relative maximale (cumulée) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$                                                | Perte totale maximale réalisée au cours de la période sous revue indépendamment des fluctuations durant cette période                                                                                                              |
| Délai de récupération             | Date d'atteinte de la valeur maximale du portefeuille après une chute – date de la valeur minimale du portefeuille après une chute de cours selon la période choisie pour la perte relative maximale                            | Durée jusqu'au moment où la perte maximale précédente est compensée                                                                                                                                                                |
| Duration modifiée                 | $\frac{\text{Valeur actuelle de l'obligation pondérée en fonction de sa durée résiduelle}}{\text{Valeur actuelle de l'obligation}}$                                                                                             | Taux de sensibilité aux variations du niveau d'intérêt                                                                                                                                                                             |