

AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	20.80 %	9.10 %	6.22 %	2.37	-0.69	0.61	5.80 %	-3.35 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	20.92 %	9.10 %	6.22 %	2.38	-0.68	0.61	5.91 %	-3.34 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	20.98 %	9.10 %	6.22 %	2.39	-0.67	0.61	5.97 %	-3.34 %	2.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>25.27 %</i>	<i>12.18 %</i>	-	<i>2.13</i>	-	-	-	<i>-7.15 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	8.66 %	8.93 %	4.58 %	1.07	-0.49	0.71	1.27 %	-8.45 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.77 %	8.93 %	4.58 %	1.08	-0.47	0.71	1.38 %	-8.43 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.83 %	8.93 %	4.58 %	1.09	-0.46	0.71	1.43 %	-8.41 %	2.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>10.73 %</i>	<i>11.73 %</i>	-	<i>0.99</i>	-	-	-	<i>-12.75 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	6.61 %	10.55 %	4.95 %	0.71	-0.39	0.75	0.68 %	-8.51 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	6.71 %	10.55 %	4.95 %	0.72	-0.37	0.75	0.79 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	6.77 %	10.55 %	4.95 %	0.72	-0.36	0.75	0.84 %	-8.42 %	3.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>8.24 %</i>	<i>13.27 %</i>	-	<i>0.69</i>	-	-	-	<i>-12.75 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	8.40 %	9.35 %	4.62 %	0.99	-0.72	0.76	-0.28 %	-8.52 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.50 %	9.35 %	4.62 %	1.00	-0.70	0.76	-0.18 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.55 %	9.35 %	4.62 %	1.01	-0.69	0.76	-0.13 %	-8.42 %	3.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>11.75 %</i>	<i>11.31 %</i>	-	<i>1.11</i>	-	-	-	<i>-12.75 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2012 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	20.80 %	9.10 %	6.43 %	2.37	0.29	0.62	10.00 %	-3.35 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	20.92 %	9.10 %	6.44 %	2.38	0.30	0.62	10.12 %	-3.34 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	20.98 %	9.10 %	6.44 %	2.39	0.31	0.62	10.18 %	-3.34 %	2.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	<i>17.98 %</i>	<i>9.07 %</i>	<i>-</i>	<i>2.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.00 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	8.66 %	8.93 %	5.22 %	1.07	0.53	0.71	5.10 %	-8.45 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.77 %	8.93 %	5.22 %	1.08	0.55	0.71	5.21 %	-8.43 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.83 %	8.93 %	5.22 %	1.09	0.56	0.71	5.26 %	-8.41 %	2.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	<i>5.38 %</i>	<i>11.14 %</i>	<i>-</i>	<i>0.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.74 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	6.61 %	10.55 %	4.92 %	0.71	0.17	0.78	2.62 %	-8.51 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	6.71 %	10.55 %	4.92 %	0.72	0.19	0.78	2.73 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	6.77 %	10.55 %	4.92 %	0.72	0.20	0.78	2.78 %	-8.42 %	3.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	<i>5.38 %</i>	<i>12.53 %</i>	<i>-</i>	<i>0.50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.74 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	8.40 %	9.35 %	4.12 %	0.99	-0.14	0.80	1.55 %	-8.52 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.50 %	9.35 %	4.12 %	1.00	-0.12	0.80	1.65 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.55 %	9.35 %	4.12 %	1.01	-0.10	0.80	1.70 %	-8.42 %	3.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	<i>8.77 %</i>	<i>10.81 %</i>	<i>-</i>	<i>0.89</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.74 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2012 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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