

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	8.09 %	9.18 %	3.87 %	0.98	-0.11	0.79	1.91 %	-8.45 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.20 %	9.17 %	3.87 %	0.99	-0.09	0.79	2.02 %	-8.43 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.25 %	9.17 %	3.87 %	0.99	-0.07	0.79	2.07 %	-8.41 %	2.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>8.06 %</i>	<i>13.11 %</i>	<i>-</i>	<i>0.82</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.75 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	9.04 %	8.73 %	4.00 %	1.13	-0.78	0.76	-0.10 %	-8.45 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	9.14 %	8.73 %	4.00 %	1.14	-0.75	0.76	0.01 %	-8.43 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	9.20 %	8.73 %	4.00 %	1.15	-0.74	0.76	0.06 %	-8.41 %	2.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>12.22 %</i>	<i>10.66 %</i>	<i>-</i>	<i>1.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.75 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	6.75 %	10.34 %	4.51 %	0.73	-0.64	0.78	-0.49 %	-8.52 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	6.86 %	10.34 %	4.51 %	0.74	-0.61	0.78	-0.38 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	6.91 %	10.34 %	4.51 %	0.75	-0.60	0.78	-0.33 %	-8.42 %	3.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.52 %</i>	<i>12.41 %</i>	<i>-</i>	<i>0.83</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.75 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	8.19 %	9.56 %	4.34 %	0.94	-0.75	0.79	-0.76 %	-8.52 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.29 %	9.56 %	4.34 %	0.95	-0.73	0.79	-0.66 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.34 %	9.56 %	4.34 %	0.96	-0.72	0.79	-0.61 %	-8.42 %	3.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>11.52 %</i>	<i>11.14 %</i>	<i>-</i>	<i>1.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.75 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2012 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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	8.09 %	9.18 %	4.27 %	0.98	0.93	0.83	5.22 %	-8.45 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.20 %	9.17 %	4.27 %	0.99	0.95	0.83	5.33 %	-8.43 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.25 %	9.17 %	4.27 %	0.99	0.97	0.83	5.38 %	-8.41 %	2.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	3.65 %	9.14 %	-	1.19	-	-	-	-11.74 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	9.04 %	8.73 %	4.51 %	1.13	0.18	0.78	3.02 %	-8.45 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	9.14 %	8.73 %	4.51 %	1.14	0.20	0.78	3.13 %	-8.43 %	2.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	9.20 %	8.73 %	4.51 %	1.15	0.21	0.78	3.19 %	-8.41 %	2.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	7.95 %	9.98 %	-	0.88	-	-	-	-11.74 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	6.75 %	10.34 %	4.18 %	0.73	0.12	0.83	1.96 %	-8.52 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	6.86 %	10.34 %	4.18 %	0.74	0.14	0.83	2.07 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	6.91 %	10.34 %	4.17 %	0.75	0.16	0.83	2.12 %	-8.42 %	3.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	5.98 %	11.69 %	-	0.58	-	-	-	-11.74 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND I	8.19 %	9.56 %	3.69 %	0.94	-0.18	0.84	0.99 %	-8.52 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND II	8.29 %	9.56 %	3.69 %	0.95	-0.16	0.84	1.08 %	-8.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND III	8.34 %	9.56 %	3.69 %	0.96	-0.14	0.84	1.13 %	-8.42 %	3.00
<i>S&P Dev. High Income NTR</i>	8.72 %	10.67 %	-	0.90	-	-	-	-11.74 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2012 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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