



AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE (ASD)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	18.19 %	10.82 %	1.98 %	1.67	-1.45	0.97	-2.28 %	-7.32 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	18.24 %	10.82 %	1.98 %	1.68	-1.42	0.97	-2.24 %	-7.32 %	3.00
<i>SPI</i>	21.05 %	11.16 %	-	1.88	-	-	-	-7.37 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	9.97 %	9.73 %	3.26 %	1.03	-0.14	0.83	1.35 %	-7.32 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	10.01 %	9.73 %	3.27 %	1.03	-0.13	0.83	1.40 %	-7.32 %	3.00
<i>SPI</i>	10.43 %	11.34 %	-	0.92	-	-	-	-8.78 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	4.74 %	10.82 %	3.13 %	0.44	-0.23	0.85	0.11 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	4.79 %	10.82 %	3.13 %	0.45	-0.21	0.85	0.15 %	-16.84 %	28.00
<i>SPI</i>	5.46 %	12.35 %	-	0.44	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	8.10 %	10.70 %	2.67 %	0.76	-0.24	0.89	0.29 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	8.15 %	10.70 %	2.67 %	0.76	-0.22	0.89	0.34 %	-16.84 %	28.00
<i>SPI</i>	8.74 %	11.66 %	-	0.75	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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