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	-1.23	0.97	-2.28 %	-7.32 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	18.24 %	10.82 %	1.98 %	1.68	-1.21	0.97	-2.24 %	-7.32 %	3.00
SPI	*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	-0.20	0.83	1.35 %	-7.32 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	10.01 %	9.73 %	3.27 %	1.03	-0.18	0.83	1.40 %	-7.32 %	3.00
SPI	*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	-0.29	0.85	0.11 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	4.79 %	10.82 %	3.13 %	0.45	-0.27	0.85	0.15 %	-16.84 %	28.00
SPI	*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	-0.27	0.89	0.29 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	8.15 %	10.70 %	2.67 %	0.76	-0.26	0.89	0.34 %	-16.84 %	28.00
SPI	*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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus