

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	4.54 %	13.48 %	2.15 %	0.34	-0.75	0.94	-1.23 %	-7.32 %	-
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	4.58 %	13.48 %	2.15 %	0.34	-0.74	0.94	-1.19 %	-7.32 %	-
<i>SPI</i>	<i>6.16 %</i>	<i>14.18 %</i>	-	<i>0.43</i>	-	-	-	-7.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	6.10 %	9.53 %	3.31 %	0.64	-0.33	0.82	0.32 %	-8.02 %	7.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	6.15 %	9.53 %	3.31 %	0.65	-0.31	0.82	0.36 %	-8.00 %	7.00
<i>SPI</i>	<i>7.03 %</i>	<i>11.10 %</i>	-	<i>0.63</i>	-	-	-	-9.66 %	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	4.17 %	10.68 %	3.13 %	0.39	-0.31	0.85	0.00 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	4.21 %	10.68 %	3.13 %	0.40	-0.29	0.85	0.04 %	-16.84 %	28.00
<i>SPI</i>	<i>4.94 %</i>	<i>12.27 %</i>	-	<i>0.40</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	7.26 %	10.64 %	2.68 %	0.68	-0.29	0.89	0.20 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	7.31 %	10.64 %	2.68 %	0.69	-0.27	0.89	0.24 %	-16.84 %	28.00
<i>SPI</i>	<i>7.93 %</i>	<i>11.64 %</i>	-	<i>0.68</i>	-	-	-	-19.93 %	<i>23.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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