



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	12.36 %	11.08 %	1.94 %	1.11	-2.13	0.98	-4.40 %	-7.32 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	12.40 %	11.08 %	1.94 %	1.11	-2.11	0.98	-4.35 %	-7.32 %	3.00
<i>SPI</i>	17.10 %	11.32 %	-	1.50	-	-	-	-7.37 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	9.57 %	9.84 %	3.26 %	0.97	-0.44	0.84	0.43 %	-7.32 %	3.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	9.62 %	9.84 %	3.26 %	0.98	-0.43	0.84	0.47 %	-7.32 %	3.00
<i>SPI</i>	10.93 %	11.30 %	-	0.97	-	-	-	-7.37 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	4.55 %	10.54 %	3.12 %	0.43	-0.34	0.85	-0.06 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	4.59 %	10.54 %	3.12 %	0.44	-0.33	0.85	-0.01 %	-16.84 %	28.00
<i>SPI</i>	5.45 %	12.08 %	-	0.45	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE II	7.36 %	10.76 %	2.68 %	0.69	-0.36	0.90	-0.02 %	-16.86 %	28.00
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE III	7.41 %	10.76 %	2.68 %	0.69	-0.34	0.90	0.03 %	-16.84 %	28.00
<i>SPI</i>	8.24 %	11.70 %	-	0.70	-	-	-	-19.93 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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