

AKTIEN GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	-5.92 %	14.49 %	7.45 %	-0.42	1.62	0.79	7.38 %	-10.49 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	-5.87 %	14.49 %	7.45 %	-0.42	1.63	0.79	7.44 %	-10.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	-5.83 %	14.49 %	7.45 %	-0.41	1.64	0.79	7.47 %	-10.43 %	3.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>-16.87 %</i>	<i>20.39 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.83</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.42 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	2.21 %	17.61 %	7.13 %	0.11	-0.24	0.84	-0.71 %	-23.29 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	2.28 %	17.61 %	7.13 %	0.12	-0.23	0.85	-0.65 %	-23.28 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	2.32 %	17.61 %	7.13 %	0.12	-0.23	0.85	-0.60 %	-23.28 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>3.42 %</i>	<i>19.38 %</i>	<i>-</i>	<i>0.17</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.42 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.80 %	14.92 %	6.47 %	0.24	-0.27	0.81	-0.32 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.88 %	14.92 %	6.47 %	0.25	-0.26	0.81	-0.24 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.93 %	14.92 %	6.47 %	0.25	-0.25	0.81	-0.19 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>5.06 %</i>	<i>17.16 %</i>	<i>-</i>	<i>0.28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.15 %	12.56 %	5.53 %	0.47	-0.55	0.80	-1.16 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.24 %	12.56 %	5.53 %	0.48	-0.54	0.80	-1.07 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.29 %	12.56 %	5.53 %	0.48	-0.53	0.80	-1.02 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.04 %</i>	<i>14.46 %</i>	<i>-</i>	<i>0.61</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

AKTIEN GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	-5.92 %	14.49 %	3.83 %	-0.42	0.78	1.16	3.83 %	-10.49 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	-5.87 %	14.49 %	3.83 %	-0.42	0.80	1.16	3.88 %	-10.45 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	-5.83 %	14.49 %	3.83 %	-0.41	0.81	1.16	3.92 %	-10.43 %	3.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>-8.40 %</i>	<i>14.01 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.61</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	2.21 %	17.61 %	4.99 %	0.11	0.46	1.20	1.84 %	-23.29 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	2.28 %	17.61 %	4.99 %	0.12	0.47	1.20	1.90 %	-23.28 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	2.32 %	17.61 %	4.99 %	0.12	0.48	1.20	1.95 %	-23.28 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>0.35 %</i>	<i>14.30 %</i>	<i>-</i>	<i>0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.91 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.80 %	14.92 %	4.19 %	0.24	0.04	1.16	-0.70 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.88 %	14.92 %	4.19 %	0.25	0.05	1.16	-0.62 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.93 %	14.92 %	4.19 %	0.25	0.06	1.16	-0.57 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>3.91 %</i>	<i>12.48 %</i>	<i>-</i>	<i>0.30</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.15 %	12.56 %	4.69 %	0.47	-0.44	1.07	-2.90 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.24 %	12.56 %	4.69 %	0.48	-0.43	1.07	-2.81 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.29 %	12.56 %	4.69 %	0.48	-0.42	1.07	-2.75 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>8.49 %</i>	<i>10.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.75</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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