

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 | -3.56 % | 9.27 % | 8.21 % | -0.57 | -1.85 | 0.31 | -8.71 % | -4.45 % | 2.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | -3.50 % | 9.27 % | 8.21 % | -0.56 | -1.84 | 0.31 | -8.66 % | -4.41 % | 2.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | -3.46 % | 9.27 % | 8.21 % | -0.56 | -1.84 | 0.31 | -8.62 % | -4.38 % | 2.00 |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>12.82 %</i> | <i>11.95 %</i> | <i>-</i> | <i>0.91</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-4.68 %</i> | <i>2.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 4.68 % | 12.56 % | 7.73 % | 0.24 | -0.19 | 0.73 | 0.11 % | -10.49 % | 15.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 4.75 % | 12.56 % | 7.73 % | 0.24 | -0.18 | 0.73 | 0.18 % | -10.45 % | 15.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 4.79 % | 12.56 % | 7.73 % | 0.25 | -0.18 | 0.73 | 0.22 % | -10.43 % | 15.00 |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>5.62 %</i> | <i>14.52 %</i> | <i>-</i> | <i>0.27</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-19.42 %</i> | <i>15.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 4.47 % | 14.49 % | 7.25 % | 0.19 | -0.70 | 0.78 | -3.21 % | -23.99 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 4.54 % | 14.49 % | 7.25 % | 0.20 | -0.69 | 0.78 | -3.14 % | -23.97 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 4.58 % | 14.49 % | 7.25 % | 0.20 | -0.68 | 0.78 | -3.09 % | -23.95 % | 12.00 |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>9.35 %</i> | <i>16.72 %</i> | <i>-</i> | <i>0.46</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-21.61 %</i> | <i>8.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 4.50 % | 12.39 % | 6.03 % | 0.23 | -0.63 | 0.78 | -2.19 % | -23.99 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 4.59 % | 12.39 % | 6.03 % | 0.23 | -0.61 | 0.78 | -2.10 % | -23.97 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 4.63 % | 12.39 % | 6.03 % | 0.24 | -0.61 | 0.78 | -2.05 % | -23.95 % | 12.00 |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>8.09 %</i> | <i>14.46 %</i> | <i>-</i> | <i>0.44</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-21.61 %</i> | <i>8.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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 | -3.56 % | 9.27 % | 4.10 % | -0.57 | -0.32 | 0.96 | -1.43 % | -4.45 % | 2.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | -3.50 % | 9.27 % | 4.10 % | -0.56 | -0.31 | 0.96 | -1.37 % | -4.41 % | 2.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | -3.46 % | 9.27 % | 4.10 % | -0.56 | -0.30 | 0.96 | -1.33 % | -4.38 % | 2.00 |
| <i>MSCI World Min Vol NR</i> | -2.28 % | 9.01 % | - | -0.45 | - | - | - | -3.47 % | 2.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 4.68 % | 12.56 % | 3.67 % | 0.24 | 0.81 | 1.10 | 2.90 % | -10.49 % | 15.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 4.75 % | 12.56 % | 3.67 % | 0.24 | 0.83 | 1.10 | 2.96 % | -10.45 % | 15.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 4.79 % | 12.56 % | 3.67 % | 0.25 | 0.84 | 1.10 | 3.00 % | -10.43 % | 15.00 |
| <i>MSCI World Min Vol NR</i> | 1.77 % | 10.94 % | - | 0.01 | - | - | - | -11.38 % | 15.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 4.47 % | 14.49 % | 4.40 % | 0.19 | 0.25 | 1.18 | 0.50 % | -23.99 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 4.54 % | 14.49 % | 4.40 % | 0.20 | 0.26 | 1.18 | 0.57 % | -23.97 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 4.58 % | 14.49 % | 4.41 % | 0.20 | 0.27 | 1.18 | 0.62 % | -23.95 % | 12.00 |
| <i>MSCI World Min Vol NR</i> | 3.62 % | 11.85 % | - | 0.16 | - | - | - | -16.95 % | 15.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 4.50 % | 12.39 % | 4.45 % | 0.23 | -0.44 | 1.10 | -2.71 % | -23.99 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 4.59 % | 12.39 % | 4.45 % | 0.23 | -0.43 | 1.10 | -2.62 % | -23.97 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 4.63 % | 12.39 % | 4.45 % | 0.24 | -0.42 | 1.10 | -2.57 % | -23.95 % | 12.00 |
| <i>MSCI World Min Vol NR</i> | 6.72 % | 10.58 % | - | 0.47 | - | - | - | -16.95 % | 15.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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 |