

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	0.17 %	13.28 %	5.73 %	0.07	2.17	0.77	9.11 %	-7.32 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	0.23 %	13.28 %	5.73 %	0.07	2.18	0.77	9.17 %	-7.29 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	0.27 %	13.28 %	5.73 %	0.07	2.19	0.77	9.21 %	-7.28 %	-
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>-11.33 %</i>	<i>18.31 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.58</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.49 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.60 %	15.73 %	6.71 %	0.27	-0.46	0.85	-1.71 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.67 %	15.73 %	6.71 %	0.28	-0.45	0.85	-1.64 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.72 %	15.73 %	6.71 %	0.28	-0.44	0.85	-1.59 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>6.42 %</i>	<i>17.12 %</i>	<i>-</i>	<i>0.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.39 %	13.70 %	6.07 %	0.44	-0.43	0.81	-0.70 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.48 %	13.70 %	6.07 %	0.45	-0.42	0.81	-0.61 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.52 %	13.70 %	6.07 %	0.45	-0.41	0.81	-0.56 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>7.72 %</i>	<i>15.69 %</i>	<i>-</i>	<i>0.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.63 %	11.86 %	5.30 %	0.62	-0.59	0.81	-1.04 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.72 %	11.86 %	5.30 %	0.62	-0.58	0.81	-0.95 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.77 %	11.86 %	5.30 %	0.63	-0.57	0.81	-0.90 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.68 %</i>	<i>13.55 %</i>	<i>-</i>	<i>0.76</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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	0.17 %	13.28 %	2.57 %	0.07	1.34	1.02	3.36 %	-7.32 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	0.23 %	13.28 %	2.57 %	0.07	1.36	1.02	3.42 %	-7.29 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	0.27 %	13.28 %	2.57 %	0.07	1.38	1.02	3.46 %	-7.28 %	-
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	-3.15 %	12.44 %	-	-0.19	-	-	-	-7.90 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.60 %	15.73 %	4.77 %	0.27	0.32	1.18	0.68 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.67 %	15.73 %	4.77 %	0.28	0.34	1.18	0.75 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.72 %	15.73 %	4.77 %	0.28	0.35	1.18	0.79 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	2.37 %	12.85 %	-	0.24	-	-	-	-16.95 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.39 %	13.70 %	3.96 %	0.44	-0.07	1.14	-1.46 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.48 %	13.70 %	3.96 %	0.45	-0.05	1.14	-1.37 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.52 %	13.70 %	3.96 %	0.45	-0.04	1.14	-1.33 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	5.92 %	11.58 %	-	0.57	-	-	-	-16.95 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.63 %	11.86 %	4.71 %	0.62	-0.36	1.04	-2.19 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.72 %	11.86 %	4.71 %	0.62	-0.34	1.04	-2.09 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.77 %	11.86 %	4.71 %	0.63	-0.33	1.04	-2.04 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	8.49 %	10.52 %	-	0.87	-	-	-	-16.95 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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