

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	0.86 %	11.70 %	8.81 %	-0.03	-1.13	0.72	-7.33 %	-8.75 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	0.92 %	11.70 %	8.81 %	-0.03	-1.12	0.72	-7.27 %	-8.72 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	0.96 %	11.70 %	8.81 %	-0.02	-1.12	0.72	-7.23 %	-8.70 %	1.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>10.89 %</i>	<i>16.02 %</i>	<i>-</i>	<i>0.60</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.22 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.86 %	13.19 %	7.73 %	0.50	-0.37	0.72	0.12 %	-10.49 %	9.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.92 %	13.19 %	7.73 %	0.50	-0.36	0.72	0.19 %	-10.45 %	9.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.97 %	13.19 %	7.73 %	0.51	-0.35	0.72	0.23 %	-10.43 %	9.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>10.20 %</i>	<i>15.95 %</i>	<i>-</i>	<i>0.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.42 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.78 %	14.85 %	7.02 %	0.17	-0.49	0.79	-1.84 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.86 %	14.85 %	7.02 %	0.18	-0.48	0.79	-1.76 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.90 %	14.85 %	7.02 %	0.18	-0.48	0.79	-1.72 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>6.81 %</i>	<i>17.29 %</i>	<i>-</i>	<i>0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.34 %	12.43 %	5.85 %	0.33	-0.65	0.79	-2.01 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.43 %	12.43 %	5.85 %	0.34	-0.63	0.79	-1.92 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.48 %	12.43 %	5.85 %	0.34	-0.63	0.79	-1.87 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>8.98 %</i>	<i>14.43 %</i>	<i>-</i>	<i>0.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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	0.86 %	11.70 %	4.98 %	-0.03	0.27	1.19	1.39 %	-8.75 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	0.92 %	11.70 %	4.98 %	-0.03	0.28	1.19	1.45 %	-8.72 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	0.96 %	11.70 %	4.98 %	-0.02	0.29	1.19	1.49 %	-8.70 %	1.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>-0.25 %</i>	<i>11.46 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.62 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.86 %	13.19 %	3.77 %	0.50	1.09	1.11	3.84 %	-10.49 %	9.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.92 %	13.19 %	3.77 %	0.50	1.11	1.11	3.90 %	-10.45 %	9.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.97 %	13.19 %	3.77 %	0.51	1.12	1.11	3.95 %	-10.43 %	9.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>3.75 %</i>	<i>11.46 %</i>	<i>-</i>	<i>0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.78 %	14.85 %	4.43 %	0.17	0.09	1.16	-0.26 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.86 %	14.85 %	4.42 %	0.18	0.10	1.16	-0.18 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.90 %	14.85 %	4.42 %	0.18	0.11	1.16	-0.14 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>3.66 %</i>	<i>12.35 %</i>	<i>-</i>	<i>0.19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.34 %	12.43 %	4.53 %	0.33	-0.35	1.09	-2.36 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.43 %	12.43 %	4.53 %	0.34	-0.33	1.09	-2.27 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.48 %	12.43 %	4.53 %	0.34	-0.32	1.09	-2.22 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>7.14 %</i>	<i>10.62 %</i>	<i>-</i>	<i>0.55</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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