

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	10.27 %	10.38 %	4.00 %	1.06	0.60	0.87	3.81 %	-5.75 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	10.33 %	10.37 %	4.00 %	1.06	0.61	0.87	3.88 %	-5.74 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	10.38 %	10.38 %	4.00 %	1.07	0.63	0.87	3.92 %	-5.73 %	1.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>7.57 %</i>	<i>14.20 %</i>	-	<i>0.58</i>	-	-	-	<i>-7.03 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.40 %	15.55 %	6.33 %	0.46	-0.86	0.85	-3.73 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.48 %	15.55 %	6.33 %	0.46	-0.85	0.85	-3.65 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.53 %	15.55 %	6.33 %	0.47	-0.84	0.85	-3.60 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>12.04 %</i>	<i>16.94 %</i>	-	<i>0.75</i>	-	-	-	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.57 %	13.40 %	5.44 %	0.55	-0.73	0.84	-2.14 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.66 %	13.40 %	5.44 %	0.55	-0.72	0.84	-2.05 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.71 %	13.40 %	5.44 %	0.56	-0.71	0.84	-2.00 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>10.58 %</i>	<i>14.96 %</i>	-	<i>0.76</i>	-	-	-	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.53 %	11.70 %	4.99 %	0.71	-0.71	0.82	-1.50 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.62 %	11.70 %	4.99 %	0.72	-0.70	0.82	-1.41 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.67 %	11.70 %	4.99 %	0.72	-0.69	0.82	-1.36 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>11.14 %</i>	<i>13.16 %</i>	-	<i>0.90</i>	-	-	-	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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	10.27 %	10.38 %	2.39 %	1.06	1.20	0.91	3.88 %	-5.75 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	10.33 %	10.37 %	2.39 %	1.06	1.23	0.91	3.95 %	-5.74 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	10.38 %	10.38 %	2.39 %	1.07	1.24	0.91	3.99 %	-5.73 %	1.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>7.11 %</i>	<i>9.70 %</i>	<i>-</i>	<i>0.81</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.55 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.40 %	15.55 %	4.75 %	0.46	0.27	1.18	-0.12 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.48 %	15.55 %	4.75 %	0.46	0.28	1.18	-0.04 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.53 %	15.55 %	4.75 %	0.47	0.29	1.18	0.01 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>5.40 %</i>	<i>12.68 %</i>	<i>-</i>	<i>0.49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.57 %	13.40 %	3.92 %	0.55	-0.05	1.14	-1.51 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.66 %	13.40 %	3.92 %	0.55	-0.03	1.14	-1.42 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.71 %	13.40 %	3.92 %	0.56	-0.02	1.14	-1.37 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>7.00 %</i>	<i>11.34 %</i>	<i>-</i>	<i>0.68</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.53 %	11.70 %	4.79 %	0.71	-0.41	1.03	-2.49 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.62 %	11.70 %	4.79 %	0.72	-0.39	1.03	-2.40 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.67 %	11.70 %	4.79 %	0.72	-0.38	1.03	-2.35 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>9.71 %</i>	<i>10.37 %</i>	<i>-</i>	<i>1.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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