

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	-5.29 %	14.15 %	10.29 %	-0.43	0.12	0.67	-0.39 %	-10.24 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	-5.23 %	14.15 %	10.29 %	-0.42	0.13	0.67	-0.34 %	-10.22 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	-5.19 %	14.15 %	10.29 %	-0.42	0.13	0.67	-0.30 %	-10.21 %	6.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	-7.71 %	19.39 %	-	-0.43	-	-	-	-15.92 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	11.18 %	13.64 %	7.75 %	0.76	-0.47	0.72	0.59 %	-10.49 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	11.25 %	13.64 %	7.75 %	0.76	-0.46	0.72	0.66 %	-10.45 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	11.30 %	13.64 %	7.75 %	0.77	-0.45	0.72	0.70 %	-10.43 %	6.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	14.42 %	16.93 %	-	0.80	-	-	-	-19.42 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.28 %	14.84 %	6.86 %	0.24	-0.46	0.79	-1.41 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.36 %	14.84 %	6.86 %	0.24	-0.45	0.79	-1.33 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.41 %	14.84 %	6.86 %	0.24	-0.44	0.79	-1.28 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	7.00 %	17.30 %	-	0.36	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.05 %	12.48 %	5.83 %	0.34	-0.63	0.79	-1.87 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.14 %	12.48 %	5.83 %	0.35	-0.61	0.79	-1.77 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.19 %	12.48 %	5.83 %	0.35	-0.61	0.79	-1.72 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	8.55 %	14.48 %	-	0.53	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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	-5.29 %	14.15 %	4.49 %	-0.43	0.18	1.18	1.69 %	-10.24 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	-5.23 %	14.15 %	4.49 %	-0.42	0.19	1.18	1.75 %	-10.22 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	-5.19 %	14.15 %	4.49 %	-0.42	0.20	1.18	1.79 %	-10.21 %	6.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>-5.80 %</i>	<i>13.74 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.91 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	11.18 %	13.64 %	3.51 %	0.76	1.30	1.09	4.19 %	-10.49 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	11.25 %	13.64 %	3.51 %	0.76	1.32	1.09	4.25 %	-10.45 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	11.30 %	13.64 %	3.51 %	0.77	1.33	1.09	4.30 %	-10.43 %	6.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>6.48 %</i>	<i>12.13 %</i>	<i>-</i>	<i>0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.28 %	14.84 %	4.33 %	0.24	-0.04	1.15	-1.03 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.36 %	14.84 %	4.33 %	0.24	-0.02	1.15	-0.95 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.41 %	14.84 %	4.33 %	0.24	-0.01	1.15	-0.90 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>4.71 %</i>	<i>12.42 %</i>	<i>-</i>	<i>0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.05 %	12.48 %	4.58 %	0.34	-0.36	1.09	-2.45 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.14 %	12.48 %	4.58 %	0.35	-0.34	1.09	-2.36 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.19 %	12.48 %	4.58 %	0.35	-0.33	1.09	-2.31 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>6.93 %</i>	<i>10.66 %</i>	<i>-</i>	<i>0.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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