

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	23.57 %	10.15 %	6.47 %	2.38	-0.97	0.83	-2.29 %	-3.73 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	23.64 %	10.15 %	6.47 %	2.39	-0.96	0.83	-2.22 %	-3.73 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	23.69 %	10.15 %	6.47 %	2.39	-0.96	0.83	-2.17 %	-3.72 %	1.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>31.27 %</i>	<i>12.59 %</i>	<i>-</i>	<i>2.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.22 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.53 %	16.18 %	6.33 %	0.39	-0.92	0.83	-3.86 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.62 %	16.18 %	6.34 %	0.39	-0.91	0.83	-3.77 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.67 %	16.18 %	6.34 %	0.40	-0.90	0.83	-3.72 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>11.44 %</i>	<i>18.24 %</i>	<i>-</i>	<i>0.67</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.30 %	13.15 %	5.21 %	0.61	-1.03	0.83	-3.38 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.39 %	13.15 %	5.21 %	0.62	-1.02	0.83	-3.29 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.45 %	13.15 %	5.21 %	0.63	-1.01	0.83	-3.24 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>12.96 %</i>	<i>14.75 %</i>	<i>-</i>	<i>0.93</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.51 %	11.60 %	4.98 %	0.71	-0.91	0.82	-2.34 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.61 %	11.60 %	4.98 %	0.72	-0.89	0.82	-2.24 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.66 %	11.60 %	4.98 %	0.73	-0.88	0.82	-2.20 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>12.22 %</i>	<i>13.13 %</i>	<i>-</i>	<i>0.99</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2012 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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	23.57 %	10.15 %	3.17 %	2.38	2.49	1.05	8.03 %	-3.73 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	23.64 %	10.15 %	3.17 %	2.39	2.51	1.05	8.10 %	-3.73 %	1.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	23.69 %	10.15 %	3.17 %	2.39	2.52	1.05	8.15 %	-3.72 %	1.00
<i>MS WORLD MIN VOLAT ND</i>	<i>14.70 %</i>	<i>9.61 %</i>	<i>-</i>	<i>1.60</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.44 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.53 %	16.18 %	4.75 %	0.39	-0.05	1.19	-1.94 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.62 %	16.18 %	4.75 %	0.39	-0.03	1.19	-1.85 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.67 %	16.18 %	4.75 %	0.40	-0.02	1.19	-1.80 %	-23.95 %	12.00
<i>MS WORLD MIN VOLAT ND</i>	<i>6.16 %</i>	<i>13.18 %</i>	<i>-</i>	<i>0.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.30 %	13.15 %	3.92 %	0.61	-0.06	1.15	-1.75 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.39 %	13.15 %	3.92 %	0.62	-0.04	1.15	-1.66 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.45 %	13.15 %	3.92 %	0.63	-0.03	1.15	-1.61 %	-23.95 %	12.00
<i>MS WORLD MIN VOLAT ND</i>	<i>7.77 %</i>	<i>11.01 %</i>	<i>-</i>	<i>0.78</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.51 %	11.60 %	4.92 %	0.71	-0.43	1.03	-2.66 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.61 %	11.60 %	4.92 %	0.72	-0.41	1.03	-2.56 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.66 %	11.60 %	4.92 %	0.73	-0.40	1.03	-2.52 %	-23.95 %	12.00
<i>MS WORLD MIN VOLAT ND</i>	<i>9.85 %</i>	<i>10.19 %</i>	<i>-</i>	<i>1.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2012 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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