

## 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	-4.40 %	13.62 %	7.38 %	-0.30	1.60	0.71	6.49 %	-10.49 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	-4.35 %	13.62 %	7.38 %	-0.30	1.61	0.71	6.55 %	-10.45 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	-4.31 %	13.62 %	7.38 %	-0.29	1.62	0.71	6.59 %	-10.43 %	-
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>-15.30 %</i>	<i>19.32 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.77</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.42 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	1.00 %	16.31 %	7.03 %	0.08	-0.51	0.82	-2.40 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	1.06 %	16.31 %	7.03 %	0.08	-0.50	0.82	-2.33 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	1.11 %	16.31 %	7.03 %	0.09	-0.50	0.82	-2.29 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>4.18 %</i>	<i>18.30 %</i>	<i>-</i>	<i>0.24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.84 %	14.10 %	6.36 %	0.29	-0.36	0.79	-0.61 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.93 %	14.10 %	6.35 %	0.30	-0.35	0.79	-0.53 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.97 %	14.10 %	6.35 %	0.30	-0.34	0.79	-0.48 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>5.71 %</i>	<i>16.48 %</i>	<i>-</i>	<i>0.36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.67 %	12.02 %	5.47 %	0.49	-0.58	0.79	-1.13 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.76 %	12.02 %	5.47 %	0.50	-0.56	0.79	-1.03 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.81 %	12.02 %	5.47 %	0.51	-0.55	0.79	-0.98 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>8.66 %</i>	<i>14.01 %</i>	<i>-</i>	<i>0.64</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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	-4.40 %	13.62 %	2.63 %	-0.30	1.29	1.07	3.59 %	-10.49 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	-4.35 %	13.62 %	2.63 %	-0.30	1.32	1.07	3.65 %	-10.45 %	-
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	-4.31 %	13.62 %	2.63 %	-0.29	1.33	1.07	3.69 %	-10.43 %	-
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>-7.48 %</i>	<i>12.99 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.55</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	1.00 %	16.31 %	4.69 %	0.08	0.45	1.18	1.81 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	1.06 %	16.31 %	4.69 %	0.08	0.46	1.18	1.88 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	1.11 %	16.31 %	4.69 %	0.09	0.47	1.18	1.92 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>-0.74 %</i>	<i>13.37 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.84 %	14.10 %	3.96 %	0.29	-0.05	1.14	-1.07 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.93 %	14.10 %	3.96 %	0.30	-0.03	1.14	-0.98 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.97 %	14.10 %	3.96 %	0.30	-0.02	1.14	-0.94 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>4.28 %</i>	<i>11.98 %</i>	<i>-</i>	<i>0.38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.67 %	12.02 %	4.69 %	0.49	-0.38	1.04	-2.31 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.76 %	12.02 %	4.69 %	0.50	-0.37	1.04	-2.22 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.81 %	12.02 %	4.69 %	0.51	-0.36	1.04	-2.17 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>7.66 %</i>	<i>10.65 %</i>	<i>-</i>	<i>0.74</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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