

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	3.86 %	10.94 %	8.40 %	0.21	-1.07	0.76	-6.75 %	-8.75 %	4.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.92 %	10.94 %	8.40 %	0.22	-1.07	0.76	-6.69 %	-8.72 %	4.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.96 %	10.94 %	8.40 %	0.22	-1.06	0.76	-6.65 %	-8.70 %	4.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>13.51 %</i>	<i>14.42 %</i>	-	<i>0.83</i>	-	-	-	-7.11 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.05 %	13.25 %	7.72 %	0.42	-0.21	0.74	0.72 %	-10.49 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.12 %	13.25 %	7.72 %	0.42	-0.20	0.74	0.78 %	-10.45 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.16 %	13.25 %	7.72 %	0.43	-0.19	0.74	0.83 %	-10.43 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>8.07 %</i>	<i>15.68 %</i>	-	<i>0.42</i>	-	-	-	-19.42 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.14 %	14.87 %	7.19 %	0.11	-0.45	0.78	-1.79 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.21 %	14.87 %	7.19 %	0.11	-0.44	0.78	-1.72 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.26 %	14.87 %	7.19 %	0.12	-0.43	0.78	-1.67 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>5.88 %</i>	<i>17.26 %</i>	-	<i>0.25</i>	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.95 %	12.40 %	5.94 %	0.28	-0.62	0.79	-2.04 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.04 %	12.40 %	5.94 %	0.28	-0.61	0.79	-1.95 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.09 %	12.40 %	5.94 %	0.29	-0.60	0.79	-1.90 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>8.49 %</i>	<i>14.39 %</i>	-	<i>0.48</i>	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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	3.86 %	10.94 %	4.94 %	0.21	0.23	1.23	0.63 %	-8.75 %	4.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.92 %	10.94 %	4.94 %	0.22	0.24	1.23	0.69 %	-8.72 %	4.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.96 %	10.94 %	4.95 %	0.22	0.25	1.23	0.74 %	-8.70 %	4.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>2.90 %</i>	<i>10.69 %</i>	<i>-</i>	<i>0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.32 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	7.05 %	13.25 %	3.69 %	0.42	1.11	1.11	3.91 %	-10.49 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	7.12 %	13.25 %	3.69 %	0.42	1.13	1.11	3.97 %	-10.45 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	7.16 %	13.25 %	3.69 %	0.43	1.14	1.11	4.02 %	-10.43 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>2.98 %</i>	<i>11.51 %</i>	<i>-</i>	<i>0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.14 %	14.87 %	4.40 %	0.11	0.17	1.17	0.31 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.21 %	14.87 %	4.40 %	0.11	0.19	1.17	0.38 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.26 %	14.87 %	4.40 %	0.12	0.20	1.17	0.43 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>2.64 %</i>	<i>12.30 %</i>	<i>-</i>	<i>0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.95 %	12.40 %	4.43 %	0.28	-0.44	1.10	-2.76 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.04 %	12.40 %	4.43 %	0.28	-0.42	1.10	-2.67 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.09 %	12.40 %	4.43 %	0.29	-0.41	1.10	-2.62 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>7.17 %</i>	<i>10.61 %</i>	<i>-</i>	<i>0.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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