

## 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	23.47 %	10.28 %	5.45 %	2.11	-0.77	0.71	2.93 %	-1.75 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	23.55 %	10.28 %	5.45 %	2.12	-0.76	0.71	3.00 %	-1.74 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	23.60 %	10.28 %	5.45 %	2.13	-0.75	0.71	3.06 %	-1.74 %	3.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>28.39 %</i>	<i>13.61 %</i>	<i>-</i>	<i>1.95</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.93 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.86 %	11.78 %	7.68 %	0.20	-0.40	0.68	-1.00 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.92 %	11.78 %	7.68 %	0.20	-0.39	0.68	-0.93 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.96 %	11.78 %	7.68 %	0.20	-0.38	0.68	-0.89 %	-10.43 %	18.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>6.39 %</i>	<i>14.74 %</i>	<i>-</i>	<i>0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.42 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.92 %	14.49 %	7.14 %	0.23	-0.71	0.80	-3.30 %	-23.29 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.99 %	14.50 %	7.14 %	0.24	-0.70	0.80	-3.23 %	-23.28 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.03 %	14.50 %	7.14 %	0.24	-0.69	0.80	-3.19 %	-23.28 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.89 %</i>	<i>16.29 %</i>	<i>-</i>	<i>0.51</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.42 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.76 %	12.63 %	6.13 %	0.33	-0.57	0.78	-1.63 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.85 %	12.63 %	6.13 %	0.34	-0.56	0.78	-1.55 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.90 %	12.63 %	6.13 %	0.34	-0.55	0.78	-1.50 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.06 %</i>	<i>14.80 %</i>	<i>-</i>	<i>0.51</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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	23.47 %	10.28 %	1.88 %	2.11	1.83	0.95	4.95 %	-1.75 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	23.55 %	10.28 %	1.88 %	2.12	1.86	0.95	5.02 %	-1.74 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	23.60 %	10.28 %	1.88 %	2.13	1.89	0.95	5.07 %	-1.74 %	3.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>19.38 %</i>	<i>9.39 %</i>	<i>-</i>	<i>1.88</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.20 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.86 %	11.78 %	3.37 %	0.20	0.50	1.09	1.56 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.92 %	11.78 %	3.37 %	0.20	0.52	1.09	1.62 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.96 %	11.78 %	3.37 %	0.20	0.53	1.09	1.67 %	-10.43 %	18.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>2.24 %</i>	<i>10.38 %</i>	<i>-</i>	<i>0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.92 %	14.49 %	4.33 %	0.23	0.41	1.16	1.28 %	-23.29 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.99 %	14.50 %	4.33 %	0.24	0.43	1.16	1.35 %	-23.28 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.03 %	14.50 %	4.33 %	0.24	0.44	1.16	1.39 %	-23.28 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>3.34 %</i>	<i>12.00 %</i>	<i>-</i>	<i>0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.91 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.76 %	12.63 %	4.04 %	0.33	-0.09	1.11	-1.06 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.85 %	12.63 %	4.04 %	0.34	-0.07	1.12	-0.97 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.90 %	12.63 %	4.04 %	0.34	-0.05	1.12	-0.93 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>6.28 %</i>	<i>10.79 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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