# 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 | 16.73 % | 8.08 % | 7.74 % | 2.06 | -0.73 | 0.29 | 10.22 % | -1.64 % | 1.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 16.80 % | 8.08 % | 7.74 % | 2.07 | -0.72 | 0.28 | 10.29 % | -1.63 % | 1.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 16.85 % | 8.08 % | 7.74 % | 2.07 | -0.72 | 0.28 | 10.34 % | -1.62 % | 1.00 |
| *MSCI World ex-CH ndr* | *23.00 %* | *11.60 %* | - | *1.97* | - | - | - | *-2.79 %* | *1.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 11.66 % | 8.46 % | 7.17 % | 1.38 | -0.52 | 0.58 | 2.81 % | -7.85 % | 7.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 11.73 % | 8.46 % | 7.17 % | 1.39 | -0.51 | 0.58 | 2.88 % | -7.84 % | 7.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 11.77 % | 8.46 % | 7.17 % | 1.39 | -0.51 | 0.58 | 2.92 % | -7.84 % | 7.00 |
| *MSCI World ex-CH ndr* | *15.34 %* | *11.34 %* | - | *1.35* | - | - | - | *-13.65 %* | *6.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 7.06 % | 10.53 % | 7.45 % | 0.67 | -0.27 | 0.65 | 1.48 % | -10.49 % | 18.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 7.12 % | 10.53 % | 7.45 % | 0.68 | -0.26 | 0.65 | 1.55 % | -10.45 % | 18.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 7.17 % | 10.53 % | 7.45 % | 0.68 | -0.26 | 0.65 | 1.59 % | -10.43 % | 18.00 |
| *MSCI World ex-CH ndr* | *8.58 %* | *13.46 %* | - | *0.64* | - | - | - | *-19.42 %* | *17.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 7.04 % | 11.82 % | 6.47 % | 0.60 | -0.64 | 0.75 | -1.26 % | -23.99 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 7.12 % | 11.82 % | 6.47 % | 0.61 | -0.63 | 0.75 | -1.18 % | -23.97 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 7.17 % | 11.82 % | 6.47 % | 0.61 | -0.63 | 0.75 | -1.13 % | -23.95 % | 12.00 |
| *MSCI World ex-CH ndr* | *11.11 %* | *14.04 %* | - | *0.79* | - | - | - | *-21.61 %* | *8.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

*Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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 | 16.73 % | 8.08 % | 4.64 % | 2.06 | 2.96 | 0.56 | 15.39 % | -1.64 % | 1.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 16.80 % | 8.08 % | 4.64 % | 2.07 | 2.98 | 0.56 | 15.46 % | -1.63 % | 1.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 16.85 % | 8.08 % | 4.64 % | 2.07 | 2.99 | 0.56 | 15.51 % | -1.62 % | 1.00 |
| *MSCI World Min Vol NR* | *2.44 %* | *8.14 %* | - | *0.30* | - | - | - | *-3.71 %* | *1.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 11.66 % | 8.46 % | 3.88 % | 1.38 | 1.63 | 0.87 | 7.36 % | -7.85 % | 7.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 11.73 % | 8.46 % | 3.88 % | 1.39 | 1.65 | 0.87 | 7.43 % | -7.84 % | 7.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 11.77 % | 8.46 % | 3.88 % | 1.39 | 1.66 | 0.87 | 7.48 % | -7.84 % | 7.00 |
| *MSCI World Min Vol NR* | *4.94 %* | *8.73 %* | - | *0.57* | - | - | - | *-10.95 %* | *5.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 7.06 % | 10.53 % | 3.89 % | 0.67 | 1.22 | 1.00 | 4.83 % | -10.49 % | 18.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 7.12 % | 10.53 % | 3.89 % | 0.68 | 1.23 | 1.00 | 4.89 % | -10.45 % | 18.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 7.17 % | 10.53 % | 3.89 % | 0.68 | 1.25 | 1.00 | 4.93 % | -10.43 % | 18.00 |
| *MSCI World Min Vol NR* | *2.23 %* | *9.76 %* | - | *0.23* | - | - | - | *-11.38 %* | *18.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I | 7.04 % | 11.82 % | 3.96 % | 0.60 | 0.58 | 1.08 | 1.91 % | -23.99 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II | 7.12 % | 11.82 % | 3.96 % | 0.61 | 0.60 | 1.08 | 1.99 % | -23.97 % | 12.00 |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 7.17 % | 11.82 % | 3.96 % | 0.61 | 0.61 | 1.08 | 2.04 % | -23.95 % | 12.00 |
| *MSCI World Min Vol NR* | *4.74 %* | *10.34 %* | - | *0.46* | - | - | - | *-16.95 %* | *15.00* |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

*Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)*

*Angaben ohne Gewähr*

| Kennzahl | Berechnung | Beschreibung |
|---|---|---|
| Volatilität | $\sqrt{\text{Varianz}}$ | Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert |
| Sharpe-Ratio | $\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$ | 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)<br>Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird |
| Information Ratio | $\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$ | 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 | $\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$ | Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite |
| Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust) | $\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$ | Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen |
| Recovery Period (Erholungsdauer) | $\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$ | Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes |
| Modified Duration | $\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$ | Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus |