

## 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	4.11 %	11.45 %	6.69 %	0.36	-0.61	0.63	-0.98 %	-5.81 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.17 %	11.45 %	6.69 %	0.37	-0.60	0.63	-0.91 %	-5.81 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.22 %	11.45 %	6.69 %	0.37	-0.59	0.63	-0.87 %	-5.80 %	6.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>8.08 %</i>	<i>17.06 %</i>	<i>-</i>	<i>0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.39 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	8.85 %	8.56 %	6.89 %	1.03	-0.48	0.61	1.52 %	-7.85 %	7.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	8.91 %	8.56 %	6.89 %	1.04	-0.47	0.61	1.59 %	-7.84 %	7.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	8.96 %	8.56 %	6.89 %	1.05	-0.47	0.61	1.63 %	-7.84 %	7.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>12.04 %</i>	<i>10.85 %</i>	<i>-</i>	<i>1.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.65 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.14 %	10.45 %	7.17 %	0.59	-0.18	0.67	1.54 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.20 %	10.45 %	7.17 %	0.59	-0.17	0.67	1.61 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.24 %	10.45 %	7.17 %	0.60	-0.17	0.67	1.65 %	-10.43 %	18.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>6.91 %</i>	<i>13.15 %</i>	<i>-</i>	<i>0.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.42 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.67 %	11.81 %	6.37 %	0.57	-0.54	0.75	-0.81 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.75 %	11.82 %	6.37 %	0.57	-0.53	0.75	-0.73 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.80 %	11.82 %	6.37 %	0.58	-0.52	0.75	-0.69 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.94 %</i>	<i>13.97 %</i>	<i>-</i>	<i>0.71</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	4.11 %	11.45 %	3.59 %	0.36	3.23	0.86	10.01 %	-5.81 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.17 %	11.45 %	3.60 %	0.37	3.25	0.86	10.08 %	-5.81 %	6.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.22 %	11.45 %	3.60 %	0.37	3.26	0.86	10.12 %	-5.80 %	6.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	-6.88 %	11.01 %	-	-0.62	-	-	-	-9.82 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	8.85 %	8.56 %	3.43 %	1.03	1.26	0.92	4.89 %	-7.85 %	7.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	8.91 %	8.56 %	3.43 %	1.04	1.27	0.92	4.95 %	-7.84 %	7.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	8.96 %	8.56 %	3.43 %	1.05	1.29	0.92	5.00 %	-7.84 %	7.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	4.31 %	8.57 %	-	0.51	-	-	-	-10.95 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.14 %	10.45 %	3.46 %	0.59	0.96	1.01	3.36 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.20 %	10.45 %	3.46 %	0.59	0.98	1.01	3.43 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.24 %	10.45 %	3.46 %	0.60	0.99	1.01	3.47 %	-10.43 %	18.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	2.75 %	9.77 %	-	0.28	-	-	-	-11.38 %	18.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	6.67 %	11.81 %	3.80 %	0.57	0.37	1.08	0.91 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	6.75 %	11.82 %	3.80 %	0.57	0.39	1.08	0.99 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	6.80 %	11.82 %	3.80 %	0.58	0.40	1.08	1.04 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	5.31 %	10.35 %	-	0.51	-	-	-	-16.95 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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