



## 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	10.40 %	7.98 %	6.53 %	1.06	-1.43	0.66	-4.10 %	-3.55 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	10.47 %	7.98 %	6.53 %	1.07	-1.42	0.66	-4.03 %	-3.53 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	10.51 %	7.98 %	6.53 %	1.07	-1.42	0.66	-3.99 %	-3.52 %	3.00
MSCI World ex-CH ndr	21.13 %	9.89 %	-	1.94	-	-	-	-4.68 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.71 %	11.76 %	7.56 %	0.15	-0.37	0.69	-1.02 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.77 %	11.76 %	7.56 %	0.16	-0.37	0.69	-0.96 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.81 %	11.76 %	7.56 %	0.16	-0.36	0.69	-0.92 %	-10.43 %	18.00
MSCI World ex-CH ndr	6.00 %	14.63 %	-	0.28	-	-	-	-19.42 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.37 %	14.33 %	7.08 %	0.17	-0.81	0.80	-4.06 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.43 %	14.33 %	7.08 %	0.18	-0.80	0.80	-4.00 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.48 %	14.33 %	7.08 %	0.18	-0.80	0.80	-3.95 %	-23.95 %	12.00
MSCI World ex-CH ndr	10.11 %	16.21 %	-	0.50	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.13 %	12.51 %	6.10 %	0.26	-0.72	0.78	-2.61 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.22 %	12.51 %	6.10 %	0.26	-0.71	0.78	-2.52 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.27 %	12.51 %	6.10 %	0.27	-0.70	0.78	-2.47 %	-23.95 %	12.00
MSCI World ex-CH ndr	9.42 %	14.69 %	-	0.51	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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	10.40 %	7.98 %	1.87 %	1.06	0.78	1.09	0.85 %	-3.55 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	10.47 %	7.98 %	1.86 %	1.07	0.81	1.09	0.92 %	-3.53 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	10.51 %	7.98 %	1.86 %	1.07	0.83	1.09	0.96 %	-3.52 %	3.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>8.89 %</i>	<i>7.78 %</i>	<i>-</i>	<i>0.89</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.65 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	3.71 %	11.76 %	3.32 %	0.15	0.63	1.11	2.02 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	3.77 %	11.76 %	3.32 %	0.16	0.64	1.11	2.09 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	3.81 %	11.76 %	3.32 %	0.16	0.66	1.11	2.13 %	-10.43 %	18.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>1.70 %</i>	<i>10.25 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.02</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.37 %	14.33 %	4.33 %	0.17	0.34	1.17	1.05 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.43 %	14.33 %	4.33 %	0.18	0.36	1.17	1.12 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.48 %	14.33 %	4.33 %	0.18	0.37	1.17	1.16 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>3.11 %</i>	<i>11.77 %</i>	<i>-</i>	<i>0.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.13 %	12.51 %	4.40 %	0.26	-0.42	1.09	-2.59 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.22 %	12.51 %	4.40 %	0.26	-0.40	1.09	-2.50 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.27 %	12.51 %	4.40 %	0.27	-0.39	1.09	-2.45 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>7.22 %</i>	<i>10.75 %</i>	<i>-</i>	<i>0.49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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