

## 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   | 19.16 % | 8.30 %      | 7.80 %         | 2.29         | -0.26             | 0.29 | 13.09 %      | -1.64 %                  | 1.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 19.23 % | 8.30 %      | 7.80 %         | 2.30         | -0.25             | 0.29 | 13.17 %      | -1.63 %                  | 1.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 19.28 % | 8.30 %      | 7.80 %         | 2.31         | -0.25             | 0.29 | 13.21 %      | -1.62 %                  | 1.00           |
| MSCI World ex-CH ndr      | 21.02 % | 11.63 %     | -              | 1.80         | -                 | -    | -            | -2.79 %                  | 1.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                   | Return  | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I   | 13.81 % | 8.32 %      | 7.07 %         | 1.66         | -0.58             | 0.58 | 3.48 %       | -7.85 %                  | 7.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 13.88 % | 8.32 %      | 7.07 %         | 1.66         | -0.57             | 0.58 | 3.55 %       | -7.84 %                  | 7.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 13.93 % | 8.32 %      | 7.07 %         | 1.67         | -0.56             | 0.58 | 3.59 %       | -7.84 %                  | 7.00           |
| MSCI World ex-CH ndr      | 17.96 % | 11.23 %     | -              | 1.59         | -                 | -    | -            | -13.65 %                 | 6.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                   | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I   | 7.92 % | 10.46 %     | 7.55 %         | 0.76         | -0.28             | 0.65 | 1.75 %       | -10.49 %                 | 18.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 7.98 % | 10.46 %     | 7.55 %         | 0.76         | -0.27             | 0.65 | 1.82 %       | -10.45 %                 | 18.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 8.02 % | 10.46 %     | 7.55 %         | 0.77         | -0.27             | 0.65 | 1.86 %       | -10.43 %                 | 18.00          |
| MSCI World ex-CH ndr      | 9.55 % | 13.35 %     | -              | 0.72         | -                 | -    | -            | -19.42 %                 | 17.00          |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre                  | Return  | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I   | 7.61 %  | 11.83 %     | 6.48 %         | 0.64         | -0.58             | 0.75 | -0.80 %      | -23.99 %                 | 12.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 7.69 %  | 11.83 %     | 6.48 %         | 0.65         | -0.57             | 0.75 | -0.72 %      | -23.97 %                 | 12.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 7.74 %  | 11.83 %     | 6.48 %         | 0.65         | -0.56             | 0.75 | -0.68 %      | -23.95 %                 | 12.00          |
| MSCI World ex-CH ndr      | 11.24 % | 14.02 %     | -              | 0.80         | -                 | -    | -            | -21.61 %                 | 8.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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   | 19.16 % | 8.30 %      | 6.13 %         | 2.29         | 1.70              | 0.45 | 15.74 %      | -1.64 %                  | 1.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 19.23 % | 8.30 %      | 6.13 %         | 2.30         | 1.71              | 0.45 | 15.81 %      | -1.63 %                  | 1.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 19.28 % | 8.30 %      | 6.13 %         | 2.31         | 1.72              | 0.45 | 15.86 %      | -1.62 %                  | 1.00           |
| MSCI World Min Vol NR     | 7.63 %  | 8.71 %      | -              | 0.87         | -                 | -    | -            | -3.71 %                  | 1.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                   | Return  | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I   | 13.81 % | 8.32 %      | 4.38 %         | 1.66         | 1.39              | 0.82 | 7.99 %       | -7.85 %                  | 7.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 13.88 % | 8.32 %      | 4.38 %         | 1.66         | 1.41              | 0.82 | 8.06 %       | -7.84 %                  | 7.00           |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 13.93 % | 8.32 %      | 4.38 %         | 1.67         | 1.42              | 0.82 | 8.10 %       | -7.84 %                  | 7.00           |
| MSCI World Min Vol NR     | 7.15 %  | 8.90 %      | -              | 0.80         | -                 | -    | -            | -10.95 %                 | 8.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                   | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I   | 7.92 % | 10.46 %     | 4.19 %         | 0.76         | 1.09              | 0.98 | 4.77 %       | -10.49 %                 | 18.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 7.98 % | 10.46 %     | 4.19 %         | 0.76         | 1.10              | 0.98 | 4.83 %       | -10.45 %                 | 18.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 8.02 % | 10.46 %     | 4.19 %         | 0.77         | 1.11              | 0.98 | 4.88 %       | -10.43 %                 | 18.00          |
| MSCI World Min Vol NR     | 3.21 % | 9.77 %      | -              | 0.33         | -                 | -    | -            | -11.38 %                 | 18.00          |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre                  | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL I   | 7.61 % | 11.83 %     | 4.10 %         | 0.64         | 0.52              | 1.07 | 1.75 %       | -23.99 %                 | 12.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL II  | 7.69 % | 11.83 %     | 4.10 %         | 0.65         | 0.54              | 1.07 | 1.83 %       | -23.97 %                 | 12.00          |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL III | 7.74 % | 11.83 %     | 4.10 %         | 0.65         | 0.55              | 1.07 | 1.88 %       | -23.95 %                 | 12.00          |
| MSCI World Min Vol NR     | 5.47 % | 10.38 %     | -              | 0.53         | -                 | -    | -            | -16.95 %                 | 15.00          |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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)<br>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                                     | $\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$                        | 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                                                                                                                                                     |