

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	10.91 %	8.23 %	7.12 %	1.11	-1.54	0.67	-5.60 %	-3.55 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	10.97 %	8.23 %	7.12 %	1.12	-1.53	0.67	-5.53 %	-3.53 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	11.02 %	8.23 %	7.12 %	1.13	-1.53	0.67	-5.49 %	-3.52 %	3.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>23.87 %</i>	<i>10.60 %</i>	<i>-</i>	<i>2.08</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.68 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.02 %	11.79 %	7.59 %	0.28	-0.35	0.69	-0.43 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.08 %	11.79 %	7.59 %	0.28	-0.34	0.69	-0.37 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.13 %	11.79 %	7.59 %	0.29	-0.33	0.69	-0.33 %	-10.43 %	18.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>7.14 %</i>	<i>14.66 %</i>	<i>-</i>	<i>0.37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.42 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.82 %	14.47 %	7.38 %	0.21	-0.72	0.78	-3.30 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.89 %	14.47 %	7.38 %	0.22	-0.71	0.78	-3.23 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.94 %	14.47 %	7.38 %	0.22	-0.70	0.78	-3.18 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.96 %</i>	<i>16.73 %</i>	<i>-</i>	<i>0.49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.78 %	12.52 %	6.10 %	0.32	-0.67	0.78	-2.17 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.87 %	12.52 %	6.10 %	0.33	-0.66	0.78	-2.09 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.92 %	12.52 %	6.10 %	0.33	-0.65	0.78	-2.04 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World ex-CH ndr</i>	<i>9.74 %</i>	<i>14.67 %</i>	<i>-</i>	<i>0.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.61 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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	10.91 %	8.23 %	3.21 %	1.11	0.41	1.14	0.22 %	-3.55 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	10.97 %	8.23 %	3.21 %	1.12	0.43	1.14	0.28 %	-3.53 %	3.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	11.02 %	8.23 %	3.21 %	1.13	0.44	1.14	0.33 %	-3.52 %	3.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>9.58 %</i>	<i>7.89 %</i>	<i>-</i>	<i>0.99</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.18 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.02 %	11.79 %	3.38 %	0.28	0.49	1.09	1.46 %	-10.49 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.08 %	11.79 %	3.38 %	0.28	0.51	1.09	1.52 %	-10.45 %	18.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.13 %	11.79 %	3.38 %	0.29	0.52	1.09	1.57 %	-10.43 %	18.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>3.41 %</i>	<i>10.39 %</i>	<i>-</i>	<i>0.16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.38 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	4.82 %	14.47 %	4.37 %	0.21	0.27	1.18	0.58 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	4.89 %	14.47 %	4.37 %	0.22	0.29	1.18	0.65 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	4.94 %	14.47 %	4.37 %	0.22	0.30	1.18	0.69 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>3.87 %</i>	<i>11.87 %</i>	<i>-</i>	<i>0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN GLOBAL LOW VOL I	5.78 %	12.52 %	4.40 %	0.32	-0.42	1.10	-2.68 %	-23.99 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL II	5.87 %	12.52 %	4.40 %	0.33	-0.40	1.10	-2.59 %	-23.97 %	12.00
AKTIEN GLOBAL LOW VOL III	5.92 %	12.52 %	4.40 %	0.33	-0.39	1.10	-2.54 %	-23.95 %	12.00
<i>MSCI World Min Vol NR</i>	<i>7.88 %</i>	<i>10.74 %</i>	<i>-</i>	<i>0.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.95 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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