

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	6.26 %	13.71 %	5.87 %	0.46	-1.62	0.66	-4.80 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.33 %	13.71 %	5.87 %	0.46	-1.61	0.66	-4.74 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.37 %	13.71 %	5.87 %	0.46	-1.61	0.66	-4.70 %	-8.96 %	5.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>16.76 %</i>	<i>16.84 %</i>	-	<i>0.99</i>	-	-	-	<i>-7.29 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	10.82 %	9.35 %	6.11 %	1.15	-0.04	0.66	3.83 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.89 %	9.35 %	6.11 %	1.16	-0.03	0.66	3.90 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	10.93 %	9.35 %	6.10 %	1.17	-0.02	0.66	3.94 %	-8.96 %	5.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>10.53 %</i>	<i>12.35 %</i>	-	<i>0.85</i>	-	-	-	<i>-10.16 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	5.61 %	11.20 %	7.36 %	0.50	0.41	0.69	4.28 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.68 %	11.20 %	7.36 %	0.51	0.42	0.69	4.35 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.72 %	11.21 %	7.36 %	0.51	0.43	0.69	4.39 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>1.94 %</i>	<i>13.64 %</i>	-	<i>0.14</i>	-	-	-	<i>-30.69 %</i>	<i>38.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	5.51 %	13.18 %	6.28 %	0.42	-0.12	0.82	0.68 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.58 %	13.18 %	6.28 %	0.42	-0.11	0.82	0.74 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.62 %	13.18 %	6.28 %	0.43	-0.10	0.82	0.78 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>5.91 %</i>	<i>14.50 %</i>	-	<i>0.41</i>	-	-	-	<i>-30.69 %</i>	<i>38.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr



AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter	
								Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	6.26 %	13.71 %	2.98 %	0.46	2.44	1.19	7.27 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.33 %	13.71 %	2.98 %	0.46	2.46	1.19	7.34 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.37 %	13.71 %	2.98 %	0.46	2.47	1.19	7.38 %	-8.96 %	5.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	-0.85 %	9.40 %	-	1.42	-	-	-	-7.52 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter	
								Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	10.82 %	9.35 %	3.47 %	1.15	1.66	1.13	5.33 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.89 %	9.35 %	3.47 %	1.16	1.68	1.13	5.40 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	10.93 %	9.35 %	3.47 %	1.17	1.69	1.13	5.44 %	-8.96 %	5.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	4.87 %	7.76 %	-	0.63	-	-	-	-7.52 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter	
								Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	5.61 %	11.20 %	4.47 %	0.50	0.85	1.13	3.51 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.68 %	11.20 %	4.47 %	0.51	0.86	1.13	3.58 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.72 %	11.21 %	4.47 %	0.51	0.87	1.13	3.62 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	1.86 %	9.17 %	-	0.21	-	-	-	-16.39 %	24.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter	
								Verlust	Erholungsdauer
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL I	5.51 %	13.18 %	5.46 %	0.42	0.40	1.17	1.45 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.58 %	13.18 %	5.46 %	0.42	0.41	1.17	1.51 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.62 %	13.18 %	5.46 %	0.43	0.42	1.17	1.55 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	3.46 %	10.33 %	-	0.34	-	-	-	-23.34 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 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