

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	1.54 %	15.68 %	5.21 %	0.02	-0.15	0.83	-0.33 %	-8.98 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.60 %	15.68 %	5.21 %	0.02	-0.14	0.83	-0.27 %	-8.97 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.64 %	15.68 %	5.21 %	0.02	-0.13	0.83	-0.23 %	-8.96 %	2.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	2.12 %	18.41 %	-	0.04	-	-	-	-7.29 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 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	6.34 %	11.01 %	7.16 %	0.51	0.34	0.67	4.02 %	-8.98 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.41 %	11.01 %	7.16 %	0.52	0.34	0.67	4.09 %	-8.97 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.45 %	11.01 %	7.16 %	0.52	0.35	0.67	4.13 %	-8.96 %	2.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	3.16 %	14.48 %	-	0.17	-	-	-	-12.29 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 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	6.69 %	11.66 %	7.19 %	0.52	0.41	0.72	4.24 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.76 %	11.66 %	7.19 %	0.52	0.41	0.72	4.30 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.80 %	11.66 %	7.19 %	0.53	0.42	0.72	4.34 %	-17.78 %	18.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	3.15 %	13.73 %	-	0.18	-	-	-	-30.69 %	32.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 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	3.50 %	13.83 %	6.28 %	0.21	0.00	0.84	0.74 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.57 %	13.83 %	6.28 %	0.21	0.01	0.84	0.81 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.61 %	13.83 %	6.28 %	0.21	0.02	0.84	0.85 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	3.15 %	14.88 %	-	0.17	-	-	-	-30.69 %	32.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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	1.54 %	15.68 %	3.84 %	0.02	0.32	1.25	1.11 %	-8.98 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.60 %	15.68 %	3.84 %	0.02	0.33	1.25	1.17 %	-8.97 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.64 %	15.68 %	3.84 %	0.02	0.34	1.25	1.21 %	-8.96 %	2.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	0.47 %	10.11 %	-	1.23	-	-	-	-7.52 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 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	6.34 %	11.01 %	3.93 %	0.51	1.20	1.14	4.51 %	-8.98 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.41 %	11.01 %	3.93 %	0.52	1.21	1.14	4.57 %	-8.97 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.45 %	11.01 %	3.93 %	0.52	1.22	1.14	4.62 %	-8.96 %	2.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	1.69 %	9.10 %	-	0.11	-	-	-	-9.70 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 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	6.69 %	11.66 %	4.97 %	0.52	0.68	1.12	3.05 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.76 %	11.66 %	4.97 %	0.52	0.69	1.12	3.11 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.80 %	11.66 %	4.97 %	0.53	0.70	1.12	3.15 %	-17.78 %	18.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	3.33 %	9.47 %	-	0.28	-	-	-	-16.39 %	20.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 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	3.50 %	13.83 %	5.67 %	0.21	0.27	1.17	1.08 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.57 %	13.83 %	5.67 %	0.21	0.28	1.17	1.15 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.61 %	13.83 %	5.67 %	0.21	0.29	1.17	1.19 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	2.16 %	10.87 %	-	0.14	-	-	-	-23.34 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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