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	29.07 %	11.66 %	10.03 %	2.48	-1.30	0.51	5.90 %	-5.10 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	29.15 %	11.66 %	10.03 %	2.48	-1.30	0.51	5.98 %	-5.09 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	29.20 %	11.66 %	10.03 %	2.49	-1.29	0.51	6.03 %	-5.09 %	1.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	*45.43 %*	*19.41 %*	-	*2.32*	-	-	-	*-9.16 %*	*1.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 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	14.29 %	10.64 %	7.23 %	1.34	-0.65	0.63	2.40 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	14.36 %	10.64 %	7.23 %	1.35	-0.64	0.63	2.47 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	14.41 %	10.65 %	7.23 %	1.35	-0.63	0.63	2.52 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	*18.85 %*	*15.22 %*	-	*1.24*	-	-	-	*-9.16 %*	*1.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 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	6.06 %	11.63 %	8.01 %	0.52	0.10	0.64	3.32 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.12 %	11.63 %	8.01 %	0.53	0.10	0.64	3.38 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.17 %	11.63 %	8.01 %	0.53	0.11	0.64	3.42 %	-17.78 %	18.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	*4.32 %*	*15.92 %*	-	*0.27*	-	-	-	*-30.69 %*	*39.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 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	7.03 %	13.27 %	6.71 %	0.53	-0.21	0.78	0.79 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	7.10 %	13.27 %	6.71 %	0.54	-0.20	0.78	0.86 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	7.14 %	13.27 %	6.71 %	0.54	-0.20	0.78	0.90 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	*8.02 %*	*15.31 %*	-	*0.53*	-	-	-	*-30.69 %*	*39.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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	29.07 %	11.66 %	5.85 %	2.48	0.68	0.74	11.59 %	-5.10 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	29.15 %	11.66 %	5.85 %	2.48	0.69	0.74	11.67 %	-5.09 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	29.20 %	11.66 %	5.85 %	2.49	0.69	0.74	11.72 %	-5.09 %	1.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	*23.81 %*	*13.49 %*	-	*1.63*	-	-	-	*-4.75 %*	*1.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 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	14.29 %	10.64 %	4.33 %	1.34	0.75	0.94	4.28 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	14.36 %	10.64 %	4.33 %	1.35	0.77	0.94	4.35 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	14.41 %	10.65 %	4.33 %	1.35	0.78	0.94	4.39 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	*10.65 %*	*10.36 %*	-	*1.03*	-	-	-	*-7.52 %*	*6.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 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	6.06 %	11.63 %	4.91 %	0.52	0.54	1.01	2.68 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.12 %	11.63 %	4.91 %	0.53	0.55	1.01	2.74 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.17 %	11.63 %	4.91 %	0.53	0.56	1.01	2.79 %	-17.78 %	18.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	*3.34 %*	*10.42 %*	-	*0.33*	-	-	-	*-16.39 %*	*24.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 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	7.03 %	13.27 %	5.40 %	0.53	0.40	1.12	1.48 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	7.10 %	13.27 %	5.40 %	0.54	0.41	1.12	1.55 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	7.14 %	13.27 %	5.40 %	0.54	0.42	1.12	1.59 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	*4.93 %*	*10.86 %*	-	*0.46*	-	-	-	*-23.34 %*	*12.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus