

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	1.39 %	13.70 %	6.41 %	0.07	-1.38	0.66	-5.76 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.45 %	13.70 %	6.41 %	0.08	-1.37	0.66	-5.70 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.49 %	13.70 %	6.41 %	0.08	-1.37	0.66	-5.66 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	10.66 %	16.37 %	-	0.62	-	-	-	-7.29 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 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	10.33 %	10.02 %	7.42 %	0.99	-0.06	0.63	3.83 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.39 %	10.02 %	7.42 %	0.99	-0.05	0.63	3.90 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	10.44 %	10.02 %	7.42 %	1.00	-0.05	0.63	3.94 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	10.12 %	13.34 %	-	0.73	-	-	-	-10.16 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 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	6.46 %	11.44 %	7.53 %	0.53	0.24	0.69	3.60 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.53 %	11.44 %	7.53 %	0.54	0.24	0.69	3.66 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.57 %	11.44 %	7.53 %	0.54	0.25	0.69	3.71 %	-17.78 %	18.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	3.98 %	13.99 %	-	0.26	-	-	-	-30.69 %	35.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 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	5.23 %	13.60 %	6.33 %	0.35	-0.14	0.84	0.32 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.30 %	13.60 %	6.33 %	0.36	-0.13	0.84	0.39 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.34 %	13.60 %	6.33 %	0.36	-0.12	0.84	0.43 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	5.79 %	14.69 %	-	0.37	-	-	-	-30.69 %	35.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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	1.39 %	13.70 %	3.77 %	0.07	0.82	1.17	3.27 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.45 %	13.70 %	3.77 %	0.08	0.83	1.17	3.33 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.49 %	13.70 %	3.77 %	0.08	0.84	1.17	3.37 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	-1.56 %	9.42 %	-	0.42	-	-	-	-7.52 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 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	10.33 %	10.02 %	4.01 %	0.99	1.56	1.13	5.90 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.39 %	10.02 %	4.01 %	0.99	1.57	1.13	5.96 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	10.44 %	10.02 %	4.01 %	1.00	1.58	1.13	6.01 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	3.95 %	8.16 %	-	0.44	-	-	-	-7.52 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 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	6.46 %	11.44 %	4.50 %	0.53	0.71	1.11	2.85 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.53 %	11.44 %	4.50 %	0.54	0.72	1.11	2.91 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.57 %	11.44 %	4.50 %	0.54	0.73	1.11	2.95 %	-17.78 %	18.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	3.29 %	9.51 %	-	0.30	-	-	-	-16.39 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 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	5.23 %	13.60 %	5.70 %	0.35	0.33	1.19	1.15 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.30 %	13.60 %	5.70 %	0.36	0.35	1.19	1.22 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.34 %	13.60 %	5.70 %	0.36	0.35	1.19	1.26 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	3.50 %	10.53 %	-	0.29	-	-	-	-23.34 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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