

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	7.51 %	9.62 %	5.91 %	0.61	1.18	0.59	6.88 %	-3.88 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	7.58 %	9.62 %	5.91 %	0.61	1.19	0.59	6.95 %	-3.86 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	7.62 %	9.62 %	5.91 %	0.62	1.20	0.59	6.99 %	-3.85 %	2.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-0.09 %</i>	<i>12.99 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.16 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 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	1.25 %	11.88 %	7.91 %	-0.04	0.98	0.70	5.35 %	-17.88 %	15.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.31 %	11.88 %	7.91 %	-0.03	0.99	0.70	5.41 %	-17.82 %	15.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.35 %	11.88 %	7.91 %	-0.03	0.99	0.70	5.45 %	-17.78 %	15.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-6.62 %</i>	<i>14.13 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 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	2.60 %	15.32 %	7.28 %	0.06	0.23	0.83	1.94 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.67 %	15.32 %	7.28 %	0.06	0.24	0.83	2.00 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.71 %	15.32 %	7.28 %	0.07	0.25	0.83	2.04 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>0.46 %</i>	<i>16.59 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 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	2.66 %	13.88 %	6.23 %	0.07	0.03	0.85	0.62 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.73 %	13.88 %	6.23 %	0.07	0.05	0.85	0.69 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.77 %	13.88 %	6.23 %	0.08	0.05	0.85	0.73 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>2.10 %</i>	<i>14.92 %</i>	<i>-</i>	<i>0.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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	7.51 %	9.62 %	3.63 %	0.61	2.37	1.17	8.90 %	-3.88 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	7.58 %	9.62 %	3.63 %	0.61	2.38	1.17	8.96 %	-3.86 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	7.62 %	9.62 %	3.63 %	0.62	2.40	1.17	9.00 %	-3.85 %	2.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-0.93 %</i>	<i>8.38 %</i>	<i>-</i>	<i>0.86</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.92 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 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	1.25 %	11.88 %	5.11 %	-0.04	0.67	1.13	3.69 %	-17.88 %	15.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.31 %	11.88 %	5.11 %	-0.03	0.68	1.13	3.75 %	-17.82 %	15.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.35 %	11.88 %	5.11 %	-0.03	0.69	1.13	3.79 %	-17.78 %	15.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-1.98 %</i>	<i>9.58 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.39 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 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	2.60 %	15.32 %	5.98 %	0.06	0.53	1.21	3.25 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.67 %	15.32 %	5.98 %	0.06	0.54	1.21	3.32 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.71 %	15.32 %	5.98 %	0.07	0.55	1.21	3.36 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-0.25 %</i>	<i>11.87 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 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	2.66 %	13.88 %	6.02 %	0.07	0.15	1.13	0.72 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.73 %	13.88 %	6.01 %	0.07	0.16	1.13	0.79 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.77 %	13.88 %	6.02 %	0.08	0.17	1.13	0.83 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.91 %</i>	<i>11.10 %</i>	<i>-</i>	<i>0.02</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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