

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	-13.55 %	13.32 %	7.21 %	-0.96	1.57	0.91	7.03 %	-13.55 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-13.49 %	13.32 %	7.21 %	-0.95	1.58	0.91	7.09 %	-13.49 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-13.46 %	13.32 %	7.21 %	-0.95	1.59	0.91	7.12 %	-13.46 %	-
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-22.62 %</i>	<i>19.14 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-22.62 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 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	0.02 %	17.14 %	7.04 %	0.04	0.00	0.96	0.09 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.08 %	17.14 %	7.04 %	0.05	0.01	0.96	0.16 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.12 %	17.14 %	7.04 %	0.05	0.01	0.96	0.20 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-0.04 %</i>	<i>16.35 %</i>	<i>-</i>	<i>0.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.66 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 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	1.34 %	15.41 %	5.93 %	0.13	-0.17	0.91	-0.57 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.41 %	15.41 %	5.93 %	0.14	-0.16	0.91	-0.50 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.45 %	15.41 %	5.93 %	0.14	-0.15	0.91	-0.46 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>2.17 %</i>	<i>15.74 %</i>	<i>-</i>	<i>0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.73 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 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	2.72 %	14.07 %	6.08 %	0.24	-0.11	0.90	-0.07 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.79 %	14.07 %	6.08 %	0.25	-0.09	0.90	0.00 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.83 %	14.07 %	6.08 %	0.25	-0.09	0.90	0.04 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>3.18 %</i>	<i>14.20 %</i>	<i>-</i>	<i>0.27</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.73 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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	-13.55 %	13.32 %	6.34 %	-0.96	-0.70	1.02	-3.85 %	-13.55 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-13.49 %	13.32 %	6.34 %	-0.95	-0.69	1.02	-3.79 %	-13.49 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-13.46 %	13.32 %	6.34 %	-0.95	-0.68	1.02	-3.76 %	-13.46 %	-
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-9.49 %</i>	<i>11.76 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.49 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 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	0.02 %	17.14 %	6.99 %	0.04	0.08	1.23	-0.01 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.08 %	17.14 %	6.99 %	0.05	0.09	1.23	0.05 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.12 %	17.14 %	6.99 %	0.05	0.09	1.23	0.09 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-0.11 %</i>	<i>12.95 %</i>	<i>-</i>	<i>0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.97 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 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	1.34 %	15.41 %	5.95 %	0.13	-0.16	1.20	-2.00 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.41 %	15.41 %	5.95 %	0.14	-0.15	1.20	-1.93 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.45 %	15.41 %	5.95 %	0.14	-0.15	1.20	-1.89 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>2.66 %</i>	<i>12.02 %</i>	<i>-</i>	<i>0.28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 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	2.72 %	14.07 %	6.37 %	0.24	-0.02	1.13	-0.80 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.79 %	14.07 %	6.37 %	0.25	-0.01	1.13	-0.73 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.83 %	14.07 %	6.37 %	0.25	0.00	1.13	-0.69 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>3.03 %</i>	<i>11.17 %</i>	<i>-</i>	<i>0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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