

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	-15.46 %	13.09 %	7.51 %	-1.15	1.46	0.86	5.46 %	-15.46 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-15.41 %	13.08 %	7.51 %	-1.15	1.47	0.86	5.51 %	-15.41 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-15.38 %	13.08 %	7.51 %	-1.14	1.47	0.86	5.55 %	-15.38 %	-
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-24.15 %</i>	<i>18.69 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.27</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-24.15 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 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	-1.29 %	17.53 %	7.40 %	-0.06	0.14	0.92	1.03 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-1.22 %	17.53 %	7.40 %	-0.05	0.15	0.92	1.09 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-1.18 %	17.53 %	7.40 %	-0.05	0.15	0.92	1.13 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-2.49 %</i>	<i>17.35 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-29.65 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 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	-1.24 %	15.59 %	6.19 %	-0.06	-0.01	0.89	0.09 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-1.18 %	15.59 %	6.19 %	-0.06	0.00	0.89	0.16 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-1.14 %	15.59 %	6.19 %	-0.05	0.01	0.89	0.20 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-1.47 %</i>	<i>16.28 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-29.65 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 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	1.63 %	14.17 %	5.98 %	0.14	-0.02	0.89	0.31 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.70 %	14.17 %	5.98 %	0.14	-0.01	0.89	0.38 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.74 %	14.17 %	5.98 %	0.14	0.00	0.89	0.42 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>1.52 %</i>	<i>14.50 %</i>	<i>-</i>	<i>0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-29.65 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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	-15.46 %	13.09 %	6.11 %	-1.15	-0.48	1.24	0.20 %	-15.46 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-15.41 %	13.08 %	6.11 %	-1.15	-0.47	1.24	0.25 %	-15.41 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-15.38 %	13.08 %	6.12 %	-1.14	-0.46	1.24	0.28 %	-15.38 %	-
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-12.69 %</i>	<i>11.96 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.69 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 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	-1.29 %	17.53 %	6.90 %	-0.06	0.09	1.22	0.43 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-1.22 %	17.53 %	6.90 %	-0.05	0.10	1.22	0.50 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-1.18 %	17.53 %	6.90 %	-0.05	0.10	1.22	0.54 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-1.47 %</i>	<i>13.46 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.96 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 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	-1.24 %	15.59 %	5.91 %	-0.06	-0.25	1.19	-1.99 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-1.18 %	15.59 %	5.91 %	-0.06	-0.24	1.19	-1.92 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-1.14 %	15.59 %	5.91 %	-0.05	-0.24	1.19	-1.88 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>0.58 %</i>	<i>12.31 %</i>	<i>-</i>	<i>0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 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	1.63 %	14.17 %	6.30 %	0.14	-0.02	1.14	-0.62 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.70 %	14.17 %	6.30 %	0.14	-0.01	1.14	-0.55 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.74 %	14.17 %	6.30 %	0.14	0.00	1.14	-0.51 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.93 %</i>	<i>11.22 %</i>	<i>-</i>	<i>0.20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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