

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	10.91 %	9.86 %	9.73 %	0.95	0.59	0.51	8.24 %	-4.81 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.98 %	9.86 %	9.73 %	0.96	0.59	0.51	8.31 %	-4.80 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	11.02 %	9.86 %	9.73 %	0.96	0.60	0.51	8.35 %	-4.80 %	5.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>3.82 %</i>	<i>15.01 %</i>	<i>-</i>	<i>0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.72 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 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	4.15 %	12.24 %	8.32 %	0.22	0.65	0.68	4.94 %	-17.88 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	4.21 %	12.24 %	8.32 %	0.22	0.66	0.68	5.00 %	-17.82 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	4.25 %	12.24 %	8.32 %	0.22	0.66	0.68	5.04 %	-17.78 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-1.87 %</i>	<i>14.93 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 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	0.66 %	15.64 %	7.34 %	-0.05	0.13	0.84	1.05 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.72 %	15.64 %	7.34 %	-0.05	0.14	0.84	1.11 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.76 %	15.65 %	7.34 %	-0.05	0.15	0.84	1.15 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-0.76 %</i>	<i>16.81 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 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	2.55 %	13.87 %	6.27 %	0.08	0.00	0.84	0.46 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.62 %	13.87 %	6.27 %	0.08	0.01	0.84	0.53 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.65 %	13.87 %	6.27 %	0.08	0.02	0.84	0.57 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>2.19 %</i>	<i>14.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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	10.91 %	9.86 %	4.76 %	0.95	2.13	1.23	10.27 %	-4.81 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.98 %	9.86 %	4.76 %	0.96	2.15	1.23	10.34 %	-4.80 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	11.02 %	9.86 %	4.76 %	0.96	2.16	1.23	10.38 %	-4.80 %	5.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>0.80 %</i>	<i>9.69 %</i>	<i>-</i>	<i>0.71</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.66 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 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	4.15 %	12.24 %	5.06 %	0.22	0.48	1.11	2.31 %	-17.88 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	4.21 %	12.24 %	5.06 %	0.22	0.49	1.11	2.37 %	-17.82 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	4.25 %	12.24 %	5.06 %	0.22	0.50	1.11	2.42 %	-17.78 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.80 %</i>	<i>10.10 %</i>	<i>-</i>	<i>0.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.73 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 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	0.66 %	15.64 %	6.18 %	-0.05	0.24	1.22	1.59 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.72 %	15.64 %	6.18 %	-0.05	0.25	1.22	1.66 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.76 %	15.65 %	6.18 %	-0.05	0.26	1.22	1.70 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-0.50 %</i>	<i>12.00 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.17</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 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	2.55 %	13.87 %	6.02 %	0.08	0.12	1.13	0.49 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.62 %	13.87 %	6.02 %	0.08	0.13	1.13	0.56 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.65 %	13.87 %	6.02 %	0.08	0.14	1.13	0.59 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>2.00 %</i>	<i>11.15 %</i>	<i>-</i>	<i>0.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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