

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	14.20 %	9.10 %	5.49 %	1.36	1.21	0.70	9.05 %	-3.88 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	14.26 %	9.10 %	5.49 %	1.37	1.22	0.70	9.11 %	-3.86 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	14.31 %	9.10 %	5.49 %	1.38	1.23	0.70	9.16 %	-3.85 %	4.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>6.63 %</i>	<i>12.07 %</i>	<i>-</i>	<i>0.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.79 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 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	0.73 %	11.92 %	7.64 %	-0.08	0.90	0.69	4.63 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.79 %	11.92 %	7.64 %	-0.08	0.91	0.69	4.69 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.83 %	11.92 %	7.64 %	-0.07	0.92	0.69	4.73 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-6.43 %</i>	<i>14.88 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.55</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 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	2.86 %	15.33 %	7.41 %	0.07	0.30	0.83	2.41 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.93 %	15.33 %	7.41 %	0.08	0.31	0.83	2.48 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.97 %	15.33 %	7.41 %	0.08	0.31	0.83	2.52 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>0.19 %</i>	<i>16.58 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 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	3.86 %	13.99 %	6.30 %	0.15	0.06	0.84	0.94 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.94 %	13.99 %	6.30 %	0.16	0.07	0.84	1.01 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.97 %	13.99 %	6.30 %	0.16	0.07	0.84	1.05 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>3.15 %</i>	<i>15.08 %</i>	<i>-</i>	<i>0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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	14.20 %	9.10 %	3.04 %	1.36	2.56	1.04	8.01 %	-3.88 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	14.26 %	9.10 %	3.04 %	1.37	2.58	1.04	8.07 %	-3.86 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	14.31 %	9.10 %	3.04 %	1.38	2.59	1.04	8.12 %	-3.85 %	4.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>6.03 %</i>	<i>7.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.73</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.71 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 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	0.73 %	11.92 %	4.99 %	-0.08	0.61	1.10	3.25 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.79 %	11.92 %	4.99 %	-0.08	0.62	1.10	3.31 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.83 %	11.92 %	4.99 %	-0.07	0.63	1.10	3.35 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-2.14 %</i>	<i>9.89 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.39 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 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	2.86 %	15.33 %	5.95 %	0.07	0.53	1.20	3.15 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.93 %	15.33 %	5.95 %	0.08	0.54	1.20	3.21 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.97 %	15.33 %	5.95 %	0.08	0.54	1.20	3.25 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>0.05 %</i>	<i>11.96 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 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	3.86 %	13.99 %	5.98 %	0.15	0.18	1.14	0.76 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.94 %	13.99 %	5.98 %	0.16	0.20	1.14	0.83 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.97 %	13.99 %	5.98 %	0.16	0.20	1.14	0.87 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>2.93 %</i>	<i>11.17 %</i>	<i>-</i>	<i>0.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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