

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	28.78 %	11.72 %	10.91 %	2.44	-0.63	0.48	11.60 %	-5.10 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	28.86 %	11.72 %	10.92 %	2.45	-0.62	0.48	11.68 %	-5.09 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	28.91 %	11.72 %	10.92 %	2.45	-0.62	0.48	11.73 %	-5.09 %	1.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	35.60 %	22.39 %	-	1.58	-	-	-	-9.16 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 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	15.96 %	10.40 %	7.83 %	1.53	-0.58	0.60	3.68 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	16.03 %	10.40 %	7.83 %	1.54	-0.57	0.60	3.75 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	16.07 %	10.40 %	7.83 %	1.54	-0.57	0.60	3.80 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	20.37 %	15.06 %	-	1.35	-	-	-	-9.16 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 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	7.89 %	11.30 %	8.24 %	0.70	0.05	0.63	3.81 %	-15.46 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	7.96 %	11.30 %	8.24 %	0.70	0.05	0.63	3.87 %	-15.41 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	8.00 %	11.30 %	8.24 %	0.71	0.06	0.63	3.92 %	-15.38 %	17.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	6.55 %	15.42 %	-	0.43	-	-	-	-25.28 %	35.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 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	6.76 %	13.13 %	6.86 %	0.52	-0.17	0.77	1.04 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.83 %	13.13 %	6.86 %	0.52	-0.16	0.77	1.11 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.87 %	13.13 %	6.86 %	0.52	-0.16	0.77	1.15 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Markets Net Total Return	7.47 %	15.30 %	-	0.49	-	-	-	-30.69 %	39.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	28.78 %	11.72 %	8.41 %	2.44	0.27	0.59	13.81 %	-5.10 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	28.86 %	11.72 %	8.41 %	2.45	0.27	0.59	13.89 %	-5.09 %	1.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	28.91 %	11.72 %	8.41 %	2.45	0.28	0.59	13.95 %	-5.09 %	1.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	25.19 %	15.39 %	-	1.25	-	-	-	-4.75 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 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	15.96 %	10.40 %	5.54 %	1.53	0.66	0.84	6.14 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	16.03 %	10.40 %	5.54 %	1.54	0.67	0.84	6.21 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	16.07 %	10.40 %	5.54 %	1.54	0.67	0.84	6.26 %	-8.96 %	5.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	11.74 %	10.72 %	-	1.09	-	-	-	-7.52 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 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	7.89 %	11.30 %	5.54 %	0.70	0.64	0.97	3.83 %	-15.46 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	7.96 %	11.30 %	5.54 %	0.70	0.65	0.97	3.90 %	-15.41 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	8.00 %	11.30 %	5.55 %	0.71	0.66	0.97	3.94 %	-15.38 %	17.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	4.19 %	10.16 %	-	0.41	-	-	-	-15.46 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 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	6.76 %	13.13 %	5.53 %	0.52	0.36	1.09	1.50 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.83 %	13.13 %	5.53 %	0.52	0.37	1.09	1.57 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.87 %	13.13 %	5.53 %	0.52	0.38	1.09	1.61 %	-32.22 %	12.00
MSCI Emerging Market Low Volatility Index	4.82 %	10.96 %	-	0.44	-	-	-	-23.34 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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