

## 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	19.12 %	12.13 %	5.95 %	1.44	0.44	0.78	6.56 %	-3.51 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	19.19 %	12.13 %	5.95 %	1.44	0.45	0.78	6.63 %	-3.51 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	19.24 %	12.13 %	5.95 %	1.45	0.46	0.78	6.68 %	-3.50 %	2.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>15.76 %</i>	<i>15.20 %</i>	<i>-</i>	<i>0.92</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.79 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 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	3.71 %	11.68 %	7.24 %	0.18	0.73	0.70	4.71 %	-15.34 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.77 %	11.68 %	7.24 %	0.19	0.74	0.70	4.77 %	-15.30 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.82 %	11.68 %	7.24 %	0.19	0.74	0.70	4.81 %	-15.28 %	17.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-2.10 %</i>	<i>14.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-22.67 %</i>	<i>26.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 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	3.94 %	15.19 %	7.46 %	0.16	0.42	0.84	3.39 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	4.00 %	15.19 %	7.46 %	0.16	0.43	0.84	3.46 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	4.05 %	15.19 %	7.46 %	0.16	0.44	0.84	3.50 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>0.36 %</i>	<i>16.06 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>26.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 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	3.33 %	14.03 %	6.32 %	0.13	0.05	0.84	0.82 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.40 %	14.03 %	6.32 %	0.13	0.06	0.84	0.89 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.44 %	14.03 %	6.32 %	0.13	0.06	0.85	0.93 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>2.69 %</i>	<i>15.09 %</i>	<i>-</i>	<i>0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>26.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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	19.12 %	12.13 %	3.74 %	1.44	0.43	1.17	-0.93 %	-3.51 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	19.19 %	12.13 %	3.74 %	1.44	0.44	1.17	-0.86 %	-3.51 %	2.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	19.24 %	12.13 %	3.74 %	1.45	0.46	1.17	-0.81 %	-3.50 %	2.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>17.40 %</i>	<i>8.18 %</i>	<i>-</i>	<i>0.89</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.99 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 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	3.71 %	11.68 %	4.67 %	0.18	0.71	1.15	3.33 %	-15.34 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.77 %	11.68 %	4.67 %	0.19	0.72	1.15	3.39 %	-15.30 %	17.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.82 %	11.68 %	4.67 %	0.19	0.73	1.15	3.43 %	-15.28 %	17.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>0.54 %</i>	<i>9.35 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.36 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 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	3.94 %	15.19 %	6.04 %	0.16	0.42	1.20	2.21 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	4.00 %	15.19 %	6.04 %	0.16	0.43	1.20	2.27 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	4.05 %	15.19 %	6.04 %	0.16	0.43	1.20	2.31 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.70 %</i>	<i>11.79 %</i>	<i>-</i>	<i>0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.96 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 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	3.33 %	14.03 %	5.91 %	0.13	0.21	1.15	0.92 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.40 %	14.03 %	5.91 %	0.13	0.22	1.15	0.99 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.44 %	14.03 %	5.91 %	0.13	0.22	1.15	1.03 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>2.30 %</i>	<i>11.17 %</i>	<i>-</i>	<i>0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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