

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 | 6.26 % | 13.71 % | 5.87 % | 0.46 | -1.62 | 0.66 | -4.80 % | -8.98 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 6.33 % | 13.71 % | 5.87 % | 0.46 | -1.61 | 0.66 | -4.74 % | -8.97 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 6.37 % | 13.71 % | 5.87 % | 0.46 | -1.61 | 0.66 | -4.70 % | -8.96 % | 5.00 |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return | 16.76 % | 16.84 % | - | 0.99 | - | - | - | -7.29 % | 3.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 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 | 10.82 % | 9.35 % | 6.11 % | 1.15 | -0.04 | 0.66 | 3.83 % | -8.98 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 10.89 % | 9.35 % | 6.11 % | 1.16 | -0.03 | 0.66 | 3.90 % | -8.97 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 10.93 % | 9.35 % | 6.10 % | 1.17 | -0.02 | 0.66 | 3.94 % | -8.96 % | 5.00 |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return | 10.53 % | 12.35 % | - | 0.85 | - | - | - | -10.16 % | 5.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 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 | 5.61 % | 11.20 % | 7.36 % | 0.50 | 0.41 | 0.69 | 4.28 % | -17.88 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 5.68 % | 11.20 % | 7.36 % | 0.51 | 0.42 | 0.69 | 4.35 % | -17.82 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 5.72 % | 11.21 % | 7.36 % | 0.51 | 0.43 | 0.69 | 4.39 % | -17.78 % | 18.00 |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return | 1.94 % | 13.64 % | - | 0.14 | - | - | - | -30.69 % | 38.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 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 | 5.51 % | 13.18 % | 6.28 % | 0.42 | -0.12 | 0.82 | 0.68 % | -32.38 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 5.58 % | 13.18 % | 6.28 % | 0.42 | -0.11 | 0.82 | 0.74 % | -32.28 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 5.62 % | 13.18 % | 6.28 % | 0.43 | -0.10 | 0.82 | 0.78 % | -32.22 % | 12.00 |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return | 5.91 % | 14.50 % | - | 0.41 | - | - | - | -30.69 % | 38.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 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 | 6.26 % | 13.71 % | 2.98 % | 0.46 | 2.44 | 1.19 | 7.27 % | -8.98 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 6.33 % | 13.71 % | 2.98 % | 0.46 | 2.46 | 1.19 | 7.34 % | -8.97 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 6.37 % | 13.71 % | 2.98 % | 0.46 | 2.47 | 1.19 | 7.38 % | -8.96 % | 5.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | -0.85 % | 9.40 % | - | 1.42 | - | - | - | -7.52 % | 6.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 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 | 10.82 % | 9.35 % | 3.47 % | 1.15 | 1.66 | 1.13 | 5.33 % | -8.98 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 10.89 % | 9.35 % | 3.47 % | 1.16 | 1.68 | 1.13 | 5.40 % | -8.97 % | 5.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 10.93 % | 9.35 % | 3.47 % | 1.17 | 1.69 | 1.13 | 5.44 % | -8.96 % | 5.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | 4.87 % | 7.76 % | - | 0.63 | - | - | - | -7.52 % | 6.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 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 | 5.61 % | 11.20 % | 4.47 % | 0.50 | 0.85 | 1.13 | 3.51 % | -17.88 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 5.68 % | 11.20 % | 4.47 % | 0.51 | 0.86 | 1.13 | 3.58 % | -17.82 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 5.72 % | 11.21 % | 4.47 % | 0.51 | 0.87 | 1.13 | 3.62 % | -17.78 % | 18.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | 1.86 % | 9.17 % | - | 0.21 | - | - | - | -16.39 % | 24.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 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 | 5.51 % | 13.18 % | 5.46 % | 0.42 | 0.40 | 1.17 | 1.45 % | -32.38 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 5.58 % | 13.18 % | 5.46 % | 0.42 | 0.41 | 1.17 | 1.51 % | -32.28 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 5.62 % | 13.18 % | 5.46 % | 0.43 | 0.42 | 1.17 | 1.55 % | -32.22 % | 12.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | 3.46 % | 10.33 % | - | 0.34 | - | - | - | -23.34 % | 12.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 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 |