

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 | 4.16 % | 12.22 % | 5.26 % | 0.23 | -0.39 | 0.85 | -1.26 % | -4.11 % | - |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 4.23 % | 12.22 % | 5.26 % | 0.24 | -0.37 | 0.85 | -1.19 % | -4.10 % | - |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 4.27 % | 12.22 % | 5.26 % | 0.24 | -0.37 | 0.85 | -1.15 % | -4.10 % | - |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>6.17 %</i> | <i>15.39 %</i> | <i>-</i> | <i>0.29</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-3.79 %</i> | <i>2.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 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 | 3.25 % | 11.66 % | 7.13 % | 0.17 | 0.35 | 0.71 | 2.79 % | -14.39 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.31 % | 11.66 % | 7.13 % | 0.17 | 0.36 | 0.71 | 2.85 % | -14.37 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.35 % | 11.66 % | 7.13 % | 0.18 | 0.37 | 0.71 | 2.89 % | -14.36 % | 17.00 |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>0.12 %</i> | <i>14.36 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.08</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-17.49 %</i> | <i>23.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 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 | 10.16 % | 12.10 % | 7.36 % | 0.73 | 0.46 | 0.73 | 5.39 % | -17.88 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 10.23 % | 12.10 % | 7.36 % | 0.74 | 0.47 | 0.73 | 5.46 % | -17.82 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 10.27 % | 12.10 % | 7.36 % | 0.74 | 0.47 | 0.73 | 5.50 % | -17.78 % | 18.00 |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>6.03 %</i> | <i>14.03 %</i> | <i>-</i> | <i>0.34</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-30.69 %</i> | <i>29.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 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 | 3.19 % | 13.91 % | 6.28 % | 0.14 | 0.02 | 0.85 | 0.67 % | -32.38 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.26 % | 13.91 % | 6.28 % | 0.14 | 0.03 | 0.85 | 0.73 % | -32.28 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.30 % | 13.91 % | 6.28 % | 0.14 | 0.04 | 0.85 | 0.77 % | -32.22 % | 12.00 |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>2.74 %</i> | <i>14.81 %</i> | <i>-</i> | <i>0.10</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-30.69 %</i> | <i>29.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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 | 4.16 % | 12.22 % | 3.93 % | 0.23 | -0.09 | 1.16 | -0.97 % | -4.11 % | - |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 4.23 % | 12.22 % | 3.93 % | 0.24 | -0.07 | 1.16 | -0.91 % | -4.10 % | - |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 4.27 % | 12.22 % | 3.93 % | 0.24 | -0.06 | 1.16 | -0.87 % | -4.10 % | - |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>4.59 %</i> | <i>8.03 %</i> | <i>-</i> | <i>0.64</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-3.14 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 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 | 3.25 % | 11.66 % | 4.42 % | 0.17 | 0.77 | 1.15 | 3.47 % | -14.39 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.31 % | 11.66 % | 4.42 % | 0.17 | 0.79 | 1.15 | 3.53 % | -14.37 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.35 % | 11.66 % | 4.42 % | 0.18 | 0.80 | 1.15 | 3.57 % | -14.36 % | 17.00 |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>-0.02 %</i> | <i>9.45 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.14</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-15.36 %</i> | <i>14.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 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 | 10.16 % | 12.10 % | 5.24 % | 0.73 | 0.83 | 1.09 | 4.07 % | -17.88 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 10.23 % | 12.10 % | 5.24 % | 0.74 | 0.84 | 1.09 | 4.13 % | -17.82 % | 18.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 10.27 % | 12.10 % | 5.24 % | 0.74 | 0.85 | 1.09 | 4.18 % | -17.78 % | 18.00 |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>5.69 %</i> | <i>10.03 %</i> | <i>-</i> | <i>0.44</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-16.39 %</i> | <i>17.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 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 | 3.19 % | 13.91 % | 5.75 % | 0.14 | 0.27 | 1.18 | 1.22 % | -32.38 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.26 % | 13.91 % | 5.75 % | 0.14 | 0.28 | 1.18 | 1.29 % | -32.28 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.30 % | 13.91 % | 5.75 % | 0.14 | 0.29 | 1.18 | 1.33 % | -32.22 % | 12.00 |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>1.87 %</i> | <i>10.87 %</i> | <i>-</i> | <i>0.05</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-23.34 %</i> | <i>12.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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 |