

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 | 19.42 % | 12.26 % | 5.30 % | 1.42 | 0.45 | 0.77 | 6.50 % | -3.33 % | 4.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 19.49 % | 12.26 % | 5.30 % | 1.42 | 0.46 | 0.77 | 6.57 % | -3.32 % | 3.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 19.53 % | 12.26 % | 5.30 % | 1.43 | 0.47 | 0.77 | 6.62 % | -3.32 % | 3.00 |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>16.23 %</i> | <i>15.17 %</i> | <i>-</i> | <i>0.93</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-4.38 %</i> | <i>4.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 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 | 3.84 % | 11.96 % | 7.57 % | 0.18 | 0.83 | 0.70 | 5.40 % | -15.46 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.90 % | 11.96 % | 7.57 % | 0.19 | 0.84 | 0.70 | 5.46 % | -15.41 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.94 % | 11.96 % | 7.57 % | 0.19 | 0.85 | 0.70 | 5.50 % | -15.38 % | 17.00 |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>-2.91 %</i> | <i>14.50 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.31</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-25.28 %</i> | <i>23.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 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 | 4.96 % | 15.10 % | 7.46 % | 0.22 | 0.30 | 0.83 | 2.80 % | -27.28 % | 11.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 5.03 % | 15.10 % | 7.46 % | 0.22 | 0.31 | 0.83 | 2.86 % | -27.27 % | 11.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 5.07 % | 15.10 % | 7.46 % | 0.22 | 0.31 | 0.83 | 2.90 % | -27.26 % | 11.00 |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>2.27 %</i> | <i>16.12 %</i> | <i>-</i> | <i>0.04</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-30.69 %</i> | <i>23.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 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 | 3.31 % | 13.99 % | 6.31 % | 0.12 | 0.03 | 0.84 | 0.75 % | -32.38 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.38 % | 13.99 % | 6.31 % | 0.12 | 0.05 | 0.84 | 0.82 % | -32.28 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.42 % | 13.99 % | 6.31 % | 0.13 | 0.05 | 0.84 | 0.86 % | -32.22 % | 12.00 |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>2.74 %</i> | <i>15.06 %</i> | <i>-</i> | <i>0.07</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-30.69 %</i> | <i>23.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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 | 19.42 % | 12.26 % | 3.49 % | 1.42 | 1.60 | 1.08 | 5.30 % | -3.33 % | 4.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 19.49 % | 12.26 % | 3.49 % | 1.42 | 1.62 | 1.08 | 5.38 % | -3.32 % | 3.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 19.53 % | 12.26 % | 3.49 % | 1.43 | 1.64 | 1.08 | 5.42 % | -3.32 % | 3.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | 13.21 % | 8.67 % | - | 2.43 | - | - | - | -3.93 % | 4.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 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 | 3.84 % | 11.96 % | 5.01 % | 0.18 | 0.83 | 1.19 | 4.31 % | -15.46 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.90 % | 11.96 % | 5.01 % | 0.19 | 0.84 | 1.19 | 4.37 % | -15.41 % | 17.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.94 % | 11.96 % | 5.01 % | 0.19 | 0.85 | 1.19 | 4.41 % | -15.38 % | 17.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | -0.13 % | 9.24 % | - | -0.19 | - | - | - | -15.46 % | 11.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 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 | 4.96 % | 15.10 % | 5.99 % | 0.22 | 0.58 | 1.20 | 3.17 % | -27.28 % | 11.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 5.03 % | 15.10 % | 5.99 % | 0.22 | 0.59 | 1.20 | 3.24 % | -27.27 % | 11.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 5.07 % | 15.10 % | 5.99 % | 0.22 | 0.59 | 1.20 | 3.28 % | -27.26 % | 11.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | 1.77 % | 11.71 % | - | 0.01 | - | - | - | -19.96 % | 11.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 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 | 3.31 % | 13.99 % | 5.99 % | 0.12 | 0.21 | 1.14 | 1.01 % | -32.38 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II | 3.38 % | 13.99 % | 5.99 % | 0.12 | 0.22 | 1.14 | 1.08 % | -32.28 % | 12.00 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III | 3.42 % | 13.99 % | 5.99 % | 0.13 | 0.23 | 1.14 | 1.12 % | -32.22 % | 12.00 |
| MSCI Emerging Market Low Volatility Index | 2.22 % | 11.14 % | - | 0.05 | - | - | - | -23.34 % | 12.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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 |