

## 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             | -12.90 %        | 12.92 %        | 9.77 %         | -1.01        | 0.64              | 0.68     | -0.21 %      | -15.34 %                 | 3.00           |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II            | -12.84 %        | 12.92 %        | 9.77 %         | -1.01        | 0.65              | 0.68     | -0.16 %      | -15.30 %                 | 3.00           |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III           | -12.81 %        | 12.92 %        | 9.77 %         | -1.00        | 0.65              | 0.68     | -0.12 %      | -15.28 %                 | 3.00           |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>-18.86 %</i> | <i>19.78 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.96</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-22.67 %</i>          | <i>2.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 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             | -1.79 %        | 17.96 %        | 8.44 %         | -0.11        | 0.25              | 0.88     | 1.87 %       | -27.28 %                 | 11.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II            | -1.73 %        | 17.96 %        | 8.44 %         | -0.11        | 0.26              | 0.88     | 1.93 %       | -27.27 %                 | 11.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III           | -1.69 %        | 17.96 %        | 8.44 %         | -0.10        | 0.26              | 0.88     | 1.97 %       | -27.26 %                 | 11.00          |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>-4.16 %</i> | <i>18.10 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.24</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-30.69 %</i>          | <i>2.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 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             | -2.31 %        | 15.66 %        | 7.01 %         | -0.16        | -0.04             | 0.86     | -0.27 %      | -32.38 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II            | -2.25 %        | 15.66 %        | 7.01 %         | -0.16        | -0.03             | 0.86     | -0.21 %      | -32.28 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III           | -2.21 %        | 15.66 %        | 7.01 %         | -0.15        | -0.02             | 0.86     | -0.17 %      | -32.22 %                 | 12.00          |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>-2.41 %</i> | <i>16.61 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.16</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-30.69 %</i>          | <i>2.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 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             | 1.74 %        | 14.33 %        | 6.41 %         | 0.11         | -0.01             | 0.87     | 0.37 %       | -32.38 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II            | 1.81 %        | 14.33 %        | 6.41 %         | 0.11         | 0.00              | 0.87     | 0.44 %       | -32.28 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III           | 1.85 %        | 14.33 %        | 6.41 %         | 0.11         | 0.01              | 0.87     | 0.48 %       | -32.22 %                 | 12.00          |
| <i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i> | <i>1.54 %</i> | <i>14.81 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.09</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-30.69 %</i>          | <i>2.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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                | -12.90 %        | 12.92 %        | 6.22 %         | -1.01        | -0.02             | 1.18     | 2.08 %       | -15.34 %                 | 3.00           |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II               | -12.84 %        | 12.92 %        | 6.22 %         | -1.01        | -0.01             | 1.18     | 2.13 %       | -15.30 %                 | 3.00           |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III              | -12.81 %        | 12.92 %        | 6.22 %         | -1.00        | 0.00              | 1.18     | 2.17 %       | -15.28 %                 | 3.00           |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>-12.62 %</i> | <i>13.12 %</i> | <i>-</i>       | <i>-1.07</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-13.14 %</i>          | <i>-</i>       |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 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                | -1.79 %        | 17.96 %        | 7.20 %         | -0.11        | 0.12              | 1.21     | 0.93 %       | -27.28 %                 | 11.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II               | -1.73 %        | 17.96 %        | 7.20 %         | -0.11        | 0.13              | 1.21     | 0.99 %       | -27.27 %                 | 11.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III              | -1.69 %        | 17.96 %        | 7.20 %         | -0.10        | 0.14              | 1.21     | 1.03 %       | -27.26 %                 | 11.00          |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>-2.20 %</i> | <i>13.77 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.17</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-19.96 %</i>          | <i>11.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 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                | -2.31 %        | 15.66 %        | 6.13 %         | -0.16        | -0.16             | 1.20     | -1.05 %      | -32.38 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II               | -2.25 %        | 15.66 %        | 6.13 %         | -0.16        | -0.15             | 1.20     | -0.99 %      | -32.28 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III              | -2.21 %        | 15.66 %        | 6.13 %         | -0.15        | -0.14             | 1.20     | -0.95 %      | -32.22 %                 | 12.00          |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>-1.02 %</i> | <i>12.21 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.10</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-23.34 %</i>          | <i>12.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 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                | 1.74 %        | 14.33 %        | 6.42 %         | 0.11         | 0.04              | 1.14     | -0.17 %      | -32.38 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II               | 1.81 %        | 14.33 %        | 6.42 %         | 0.11         | 0.05              | 1.14     | -0.10 %      | -32.28 %                 | 12.00          |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III              | 1.85 %        | 14.33 %        | 6.42 %         | 0.11         | 0.05              | 1.14     | -0.06 %      | -32.22 %                 | 12.00          |
| <i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i> | <i>1.70 %</i> | <i>11.32 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.13</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-23.34 %</i>          | <i>12.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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)<br>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   |