

## 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	3.97 %	10.25 %	10.22 %	0.26	0.76	0.57	6.25 %	-7.51 %	8.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	4.04 %	10.25 %	10.22 %	0.27	0.77	0.57	6.31 %	-7.50 %	8.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	4.08 %	10.25 %	10.22 %	0.27	0.77	0.57	6.35 %	-7.50 %	8.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-4.91 %</i>	<i>15.64 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.29 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 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	6.13 %	12.50 %	8.30 %	0.39	0.61	0.70	5.49 %	-17.88 %	9.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.19 %	12.50 %	8.30 %	0.39	0.62	0.70	5.56 %	-17.82 %	9.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.24 %	12.50 %	8.30 %	0.40	0.62	0.70	5.60 %	-17.78 %	9.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>0.38 %</i>	<i>14.86 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.06</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 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	0.11 %	15.63 %	7.31 %	-0.07	0.11	0.84	0.88 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.18 %	15.63 %	7.31 %	-0.07	0.12	0.84	0.94 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.22 %	15.63 %	7.31 %	-0.07	0.13	0.84	0.98 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-1.15 %</i>	<i>16.81 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 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	2.50 %	13.99 %	6.39 %	0.09	-0.03	0.85	0.30 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.57 %	13.99 %	6.39 %	0.09	-0.02	0.85	0.37 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.61 %	13.99 %	6.39 %	0.10	-0.01	0.85	0.41 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>2.38 %</i>	<i>14.89 %</i>	<i>-</i>	<i>0.08</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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	3.97 %	10.25 %	4.71 %	0.26	1.77	1.20	8.90 %	-7.51 %	8.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	4.04 %	10.25 %	4.71 %	0.27	1.79	1.20	8.96 %	-7.50 %	8.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	4.08 %	10.25 %	4.71 %	0.27	1.80	1.20	9.00 %	-7.50 %	8.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-3.90 %</i>	<i>10.26 %</i>	<i>-</i>	<i>0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.33 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 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	6.13 %	12.50 %	5.80 %	0.39	0.63	1.12	3.50 %	-17.88 %	9.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	6.19 %	12.50 %	5.80 %	0.39	0.65	1.12	3.56 %	-17.82 %	9.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	6.24 %	12.50 %	5.80 %	0.40	0.65	1.12	3.60 %	-17.78 %	9.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>2.49 %</i>	<i>9.97 %</i>	<i>-</i>	<i>0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.20 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 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	0.11 %	15.63 %	6.15 %	-0.07	0.15	1.21	0.91 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.18 %	15.63 %	6.15 %	-0.07	0.16	1.21	0.97 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.22 %	15.63 %	6.15 %	-0.07	0.16	1.21	1.01 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-0.44 %</i>	<i>12.05 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 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	2.50 %	13.99 %	6.16 %	0.09	0.15	1.13	0.72 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.57 %	13.99 %	6.16 %	0.09	0.16	1.13	0.79 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	2.61 %	13.99 %	6.16 %	0.10	0.17	1.13	0.83 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.72 %</i>	<i>11.20 %</i>	<i>-</i>	<i>0.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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