

## 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	13.91 %	9.58 %	5.25 %	1.25	0.07	0.75	3.68 %	-3.88 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	13.98 %	9.58 %	5.26 %	1.26	0.09	0.75	3.75 %	-3.86 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	14.02 %	9.58 %	5.26 %	1.26	0.09	0.75	3.80 %	-3.85 %	4.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>13.04 %</i>	<i>12.81 %</i>	-	<i>0.87</i>	-	-	-	<i>-7.79 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 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	0.79 %	11.98 %	7.71 %	-0.09	0.83	0.69	4.29 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.85 %	11.98 %	7.71 %	-0.09	0.84	0.69	4.35 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.89 %	11.98 %	7.71 %	-0.08	0.84	0.69	4.39 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-5.95 %</i>	<i>14.99 %</i>	-	<i>-0.52</i>	-	-	-	<i>-30.69 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 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	3.45 %	15.01 %	7.40 %	0.10	0.21	0.83	1.95 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.52 %	15.01 %	7.40 %	0.11	0.22	0.83	2.01 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.56 %	15.01 %	7.40 %	0.11	0.23	0.83	2.05 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>1.43 %</i>	<i>16.06 %</i>	-	<i>-0.03</i>	-	-	-	<i>-30.69 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 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	3.14 %	13.94 %	6.30 %	0.09	-0.02	0.84	0.38 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.21 %	13.94 %	6.29 %	0.09	-0.01	0.84	0.45 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.25 %	13.94 %	6.30 %	0.10	-0.01	0.84	0.48 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>2.93 %</i>	<i>15.05 %</i>	-	<i>0.07</i>	-	-	-	<i>-30.69 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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	13.91 %	9.58 %	3.17 %	1.25	1.47	1.03	4.82 %	-3.88 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	13.98 %	9.58 %	3.17 %	1.26	1.49	1.03	4.89 %	-3.86 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	14.02 %	9.58 %	3.17 %	1.26	1.50	1.03	4.94 %	-3.85 %	4.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>8.91 %</i>	<i>8.37 %</i>	<i>-</i>	<i>0.78</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.97 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 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	0.79 %	11.98 %	5.01 %	-0.09	0.54	1.09	2.93 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	0.85 %	11.98 %	5.01 %	-0.09	0.55	1.09	2.99 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	0.89 %	11.98 %	5.01 %	-0.08	0.56	1.09	3.03 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-1.79 %</i>	<i>9.99 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.39 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 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	3.45 %	15.01 %	5.97 %	0.10	0.48	1.20	2.81 %	-27.28 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.52 %	15.01 %	5.97 %	0.11	0.49	1.20	2.88 %	-27.27 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.56 %	15.01 %	5.97 %	0.11	0.50	1.20	2.92 %	-27.26 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>0.85 %</i>	<i>11.67 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.97 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 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	3.14 %	13.94 %	5.98 %	0.09	0.13	1.14	0.54 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.21 %	13.94 %	5.98 %	0.09	0.14	1.14	0.61 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.25 %	13.94 %	5.98 %	0.10	0.15	1.14	0.65 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>2.51 %</i>	<i>11.17 %</i>	<i>-</i>	<i>0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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