

## 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	-3.28 %	11.04 %	7.24 %	-0.22	1.53	0.70	6.31 %	-7.69 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-3.22 %	11.04 %	7.24 %	-0.22	1.54	0.70	6.37 %	-7.67 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-3.18 %	11.04 %	7.24 %	-0.21	1.54	0.70	6.41 %	-7.66 %	4.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-13.33 %</i>	<i>16.54 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.75</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.00 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 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	2.91 %	16.97 %	7.11 %	0.22	0.07	0.92	0.95 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.97 %	16.97 %	7.11 %	0.22	0.07	0.92	1.01 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.01 %	16.97 %	7.11 %	0.22	0.08	0.92	1.05 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>2.21 %</i>	<i>16.88 %</i>	<i>-</i>	<i>0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.66 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 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	3.47 %	14.90 %	5.89 %	0.28	-0.16	0.89	-0.21 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.54 %	14.90 %	5.89 %	0.29	-0.15	0.89	-0.15 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.58 %	14.90 %	5.89 %	0.29	-0.14	0.89	-0.11 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>4.21 %</i>	<i>15.41 %</i>	<i>-</i>	<i>0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.73 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 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	3.03 %	13.90 %	6.09 %	0.27	-0.12	0.89	-0.04 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.11 %	13.90 %	6.09 %	0.28	-0.10	0.89	0.03 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.14 %	13.90 %	6.09 %	0.28	-0.10	0.89	0.07 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>3.54 %</i>	<i>14.12 %</i>	<i>-</i>	<i>0.31</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.73 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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	-3.28 %	11.04 %	5.63 %	-0.22	-0.25	0.93	-1.43 %	-7.69 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-3.22 %	11.04 %	5.63 %	-0.22	-0.24	0.93	-1.37 %	-7.67 %	4.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-3.18 %	11.04 %	5.63 %	-0.21	-0.24	0.93	-1.33 %	-7.66 %	4.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-1.92 %</i>	<i>10.29 %</i>	<i>-</i>	<i>0.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.83 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 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	2.91 %	16.97 %	6.73 %	0.22	0.25	1.22	0.78 %	-28.65 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	2.97 %	16.97 %	6.73 %	0.22	0.26	1.22	0.85 %	-28.61 %	11.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.01 %	16.97 %	6.73 %	0.22	0.27	1.22	0.89 %	-28.58 %	11.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.61 %</i>	<i>13.01 %</i>	<i>-</i>	<i>0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 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	3.47 %	14.90 %	5.79 %	0.28	-0.05	1.20	-1.57 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.54 %	14.90 %	5.79 %	0.29	-0.04	1.20	-1.51 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.58 %	14.90 %	5.80 %	0.29	-0.03	1.20	-1.47 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>4.08 %</i>	<i>11.62 %</i>	<i>-</i>	<i>0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 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	3.03 %	13.90 %	6.46 %	0.27	-0.10	1.13	-1.43 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.11 %	13.90 %	6.46 %	0.28	-0.09	1.13	-1.36 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.14 %	13.90 %	6.47 %	0.28	-0.08	1.13	-1.32 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>3.87 %</i>	<i>10.99 %</i>	<i>-</i>	<i>0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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