

## 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	-7.47 %	12.53 %	10.03 %	-0.65	0.31	0.67	-0.16 %	-14.39 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-7.41 %	12.53 %	10.03 %	-0.65	0.32	0.67	-0.10 %	-14.37 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-7.38 %	12.53 %	10.03 %	-0.65	0.32	0.67	-0.07 %	-14.36 %	6.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-11.35 %</i>	<i>18.37 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.66</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.49 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 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	10.90 %	13.66 %	8.48 %	0.74	0.49	0.73	6.47 %	-17.88 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.97 %	13.66 %	8.48 %	0.74	0.50	0.73	6.54 %	-17.82 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	11.01 %	13.66 %	8.48 %	0.75	0.50	0.73	6.59 %	-17.78 %	6.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>5.78 %</i>	<i>15.82 %</i>	<i>-</i>	<i>0.31</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 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	-0.97 %	15.79 %	7.18 %	-0.11	0.06	0.84	0.47 %	-31.75 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-0.90 %	15.79 %	7.18 %	-0.11	0.07	0.85	0.53 %	-31.66 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-0.86 %	15.79 %	7.18 %	-0.10	0.08	0.85	0.57 %	-31.61 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>-1.84 %</i>	<i>16.93 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 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	1.60 %	14.36 %	6.41 %	0.06	-0.05	0.86	0.09 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.67 %	14.36 %	6.41 %	0.06	-0.04	0.86	0.16 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.71 %	14.36 %	6.41 %	0.06	-0.03	0.86	0.19 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>1.63 %</i>	<i>15.05 %</i>	<i>-</i>	<i>0.06</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.69 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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	-7.47 %	12.53 %	5.88 %	-0.65	0.50	1.23	4.84 %	-14.39 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-7.41 %	12.53 %	5.88 %	-0.65	0.51	1.23	4.90 %	-14.37 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-7.38 %	12.53 %	5.89 %	-0.65	0.52	1.23	4.94 %	-14.36 %	6.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-9.89 %</i>	<i>11.99 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.83</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.14 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 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	10.90 %	13.66 %	6.13 %	0.74	0.79	1.09	4.48 %	-17.88 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.97 %	13.66 %	6.13 %	0.74	0.80	1.09	4.55 %	-17.82 %	6.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	11.01 %	13.66 %	6.13 %	0.75	0.80	1.09	4.59 %	-17.78 %	6.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>5.95 %</i>	<i>11.23 %</i>	<i>-</i>	<i>0.46</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.20 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 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	-0.97 %	15.79 %	6.17 %	-0.11	0.01	1.21	0.05 %	-31.75 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	-0.90 %	15.79 %	6.17 %	-0.11	0.02	1.21	0.12 %	-31.66 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	-0.86 %	15.79 %	6.17 %	-0.10	0.03	1.21	0.15 %	-31.61 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-0.71 %</i>	<i>12.21 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 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	1.60 %	14.36 %	6.38 %	0.06	0.08	1.15	0.20 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	1.67 %	14.36 %	6.38 %	0.06	0.09	1.15	0.27 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	1.71 %	14.36 %	6.38 %	0.06	0.09	1.15	0.30 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.32 %</i>	<i>11.30 %</i>	<i>-</i>	<i>0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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