

## 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	12.42 %	14.43 %	7.66 %	0.86	-0.72	0.61	1.58 %	-5.10 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	12.49 %	14.43 %	7.66 %	0.86	-0.72	0.61	1.65 %	-5.09 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	12.54 %	14.43 %	7.66 %	0.86	-0.71	0.61	1.69 %	-5.09 %	-
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>17.67 %</i>	<i>19.22 %</i>	-	<i>0.91</i>	-	-	-	<i>-9.16 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 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	10.17 %	10.01 %	6.23 %	1.02	-0.07	0.67	3.44 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.24 %	10.01 %	6.23 %	1.02	-0.06	0.67	3.51 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	10.28 %	10.01 %	6.23 %	1.03	-0.06	0.67	3.55 %	-8.96 %	5.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>10.03 %</i>	<i>13.36 %</i>	-	<i>0.75</i>	-	-	-	<i>-9.16 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 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	3.66 %	11.22 %	7.29 %	0.33	0.34	0.67	3.36 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.72 %	11.22 %	7.29 %	0.33	0.35	0.67	3.42 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.76 %	11.22 %	7.29 %	0.34	0.35	0.67	3.46 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>0.47 %</i>	<i>14.52 %</i>	-	<i>0.03</i>	-	-	-	<i>-30.69 %</i>	<i>39.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 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	5.73 %	13.09 %	6.32 %	0.44	-0.09	0.81	0.95 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.79 %	13.10 %	6.32 %	0.44	-0.08	0.81	1.02 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.84 %	13.10 %	6.32 %	0.45	-0.08	0.81	1.06 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Markets Net Total Return</i>	<i>5.92 %</i>	<i>14.63 %</i>	-	<i>0.41</i>	-	-	-	<i>-30.69 %</i>	<i>39.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	12.42 %	14.43 %	3.13 %	0.86	3.55	1.23	10.73 %	-5.10 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	12.49 %	14.43 %	3.13 %	0.86	3.57	1.23	10.80 %	-5.09 %	-
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	12.54 %	14.43 %	3.13 %	0.86	3.58	1.23	10.84 %	-5.09 %	-
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>1.37 %</i>	<i>11.93 %</i>	<i>-</i>	<i>0.97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.75 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 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	10.17 %	10.01 %	3.55 %	1.02	1.71	1.13	5.65 %	-8.98 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	10.24 %	10.01 %	3.55 %	1.02	1.73	1.13	5.72 %	-8.97 %	5.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	10.28 %	10.01 %	3.55 %	1.03	1.74	1.13	5.76 %	-8.96 %	5.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>3.98 %</i>	<i>8.31 %</i>	<i>-</i>	<i>0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.52 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 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	3.66 %	11.22 %	4.53 %	0.33	0.86	1.13	3.80 %	-17.88 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	3.72 %	11.22 %	4.53 %	0.33	0.88	1.13	3.86 %	-17.82 %	18.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	3.76 %	11.22 %	4.53 %	0.34	0.88	1.13	3.91 %	-17.78 %	18.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>-0.13 %</i>	<i>9.15 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.39 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 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	5.73 %	13.09 %	5.30 %	0.44	0.48	1.18	1.81 %	-32.38 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL II	5.79 %	13.10 %	5.30 %	0.44	0.49	1.18	1.88 %	-32.28 %	12.00
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL III	5.84 %	13.10 %	5.30 %	0.45	0.50	1.18	1.92 %	-32.22 %	12.00
<i>MSCI Emerging Market Low Volatility Index</i>	<i>3.31 %</i>	<i>10.27 %</i>	<i>-</i>	<i>0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.34 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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