

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-10.07 %	9.32 %	0.92 %	-0.99	0.60	1.01	0.59 %	-11.93 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-10.02 %	9.33 %	0.92 %	-0.98	0.66	1.01	0.64 %	-11.89 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-9.99 %	9.33 %	0.92 %	-0.98	0.70	1.01	0.66 %	-11.86 %	-
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-10.56 %</i>	<i>9.10 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.05 %</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
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-3.49 %	10.90 %	1.23 %	-0.25	0.23	1.07	0.41 %	-16.51 %	24.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-3.43 %	10.90 %	1.24 %	-0.24	0.29	1.07	0.47 %	-16.50 %	24.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-3.39 %	10.90 %	1.24 %	-0.24	0.32	1.07	0.51 %	-16.49 %	24.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-3.70 %</i>	<i>10.16 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.70 %</i>	<i>-</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
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-1.81 %	10.63 %	1.09 %	-0.10	-0.24	1.06	-0.27 %	-16.51 %	24.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-1.73 %	10.63 %	1.09 %	-0.09	-0.17	1.06	-0.20 %	-16.50 %	24.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-1.69 %	10.63 %	1.09 %	-0.08	-0.13	1.06	-0.16 %	-16.49 %	24.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-1.49 %</i>	<i>9.95 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.70 %</i>	<i>-</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
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-0.40 %	10.52 %	2.09 %	0.04	0.10	1.07	0.12 %	-26.74 %	78.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-0.33 %	10.52 %	2.09 %	0.04	0.13	1.07	0.20 %	-26.60 %	78.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-0.29 %	10.52 %	2.09 %	0.05	0.15	1.07	0.23 %	-26.52 %	78.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-0.54 %</i>	<i>9.69 %</i>	<i>-</i>	<i>0.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.65 %</i>	<i>78.00</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