

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	-15.51 %	10.53 %	1.30 %	-1.44	0.68	1.01	0.96 %	-15.51 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-15.46 %	10.53 %	1.30 %	-1.43	0.73	1.01	1.02 %	-15.46 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-15.42 %	10.53 %	1.30 %	-1.43	0.77	1.01	1.05 %	-15.42 %	-
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-16.26 %</i>	<i>10.28 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.26 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-7.18 %	10.93 %	1.36 %	-0.63	0.28	1.06	0.71 %	-21.68 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-7.12 %	10.93 %	1.36 %	-0.62	0.32	1.06	0.77 %	-21.55 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-7.07 %	10.93 %	1.36 %	-0.62	0.35	1.06	0.81 %	-21.46 %	-
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-7.46 %</i>	<i>10.26 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-22.44 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-3.70 %	10.89 %	1.19 %	-0.31	-0.04	1.06	0.09 %	-21.68 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-3.63 %	10.90 %	1.19 %	-0.30	0.02	1.06	0.16 %	-21.55 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-3.59 %	10.89 %	1.19 %	-0.30	0.06	1.06	0.20 %	-21.46 %	-
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-3.59 %</i>	<i>10.24 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-22.44 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-2.14 %	10.28 %	1.63 %	-0.18	-0.07	1.05	-0.08 %	-26.74 %	84.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-2.07 %	10.28 %	1.63 %	-0.17	-0.03	1.05	-0.01 %	-26.60 %	84.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-2.03 %	10.28 %	1.64 %	-0.17	0.00	1.05	0.03 %	-26.52 %	84.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-1.98 %</i>	<i>9.67 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.17</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.65 %</i>	<i>84.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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