

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	5.62 %	7.66 %	1.64 %	0.53	0.30	1.07	0.24 %	-1.61 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	5.69 %	7.67 %	1.64 %	0.54	0.34	1.08	0.29 %	-1.59 %	-
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	5.72 %	7.67 %	1.64 %	0.55	0.36	1.07	0.33 %	-1.58 %	-
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>5.12 %</i>	<i>7.08 %</i>	<i>-</i>	<i>0.51</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.73 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-2.07 %	7.90 %	1.35 %	-0.45	0.60	1.03	0.90 %	-17.57 %	12.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-2.01 %	7.91 %	1.35 %	-0.44	0.64	1.03	0.96 %	-17.51 %	12.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-1.97 %	7.90 %	1.35 %	-0.44	0.67	1.03	1.00 %	-17.46 %	12.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-2.84 %</i>	<i>7.56 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.11 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-0.96 %	9.87 %	1.31 %	-0.25	0.31	1.06	0.51 %	-21.68 %	12.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-0.89 %	9.88 %	1.31 %	-0.24	0.36	1.06	0.58 %	-21.55 %	12.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-0.85 %	9.88 %	1.32 %	-0.24	0.39	1.06	0.62 %	-21.46 %	12.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-1.30 %</i>	<i>9.24 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.30</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-22.44 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-1.10 %	10.02 %	1.47 %	-0.26	-0.23	1.05	-0.27 %	-21.68 %	12.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-1.03 %	10.03 %	1.47 %	-0.25	-0.18	1.05	-0.19 %	-21.55 %	12.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-0.99 %	10.02 %	1.47 %	-0.25	-0.15	1.05	-0.15 %	-21.46 %	12.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>-0.73 %</i>	<i>9.45 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.23</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-22.44 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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