

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	0.21 %	7.36 %	1.07 %	-0.15	-1.78	1.14	-2.10 %	-3.16 %	5.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.28 %	7.36 %	1.06 %	-0.14	-1.74	1.14	-2.03 %	-3.13 %	5.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.32 %	7.36 %	1.05 %	-0.13	-1.70	1.14	-1.99 %	-3.11 %	5.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>2.18 %</i>	<i>6.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.32 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	0.94 %	6.33 %	1.44 %	-0.06	-0.29	1.03	-0.43 %	-6.66 %	9.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	1.00 %	6.33 %	1.43 %	-0.05	-0.24	1.03	-0.37 %	-6.65 %	9.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	1.05 %	6.33 %	1.44 %	-0.04	-0.22	1.03	-0.33 %	-6.63 %	9.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>1.37 %</i>	<i>6.00 %</i>	<i>-</i>	<i>0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.89 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	0.61 %	7.35 %	1.34 %	-0.09	0.11	1.03	0.15 %	-17.57 %	30.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.67 %	7.35 %	1.34 %	-0.08	0.15	1.03	0.22 %	-17.51 %	30.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.71 %	7.35 %	1.34 %	-0.08	0.19	1.03	0.26 %	-17.46 %	30.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>0.48 %</i>	<i>7.01 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.11 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-0.23 %	9.48 %	1.32 %	-0.16	-0.38	1.06	-0.50 %	-21.68 %	30.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-0.15 %	9.48 %	1.32 %	-0.15	-0.33	1.06	-0.43 %	-21.55 %	30.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-0.11 %	9.48 %	1.32 %	-0.15	-0.30	1.06	-0.39 %	-21.46 %	30.00
<i>JPM GBI EM Glb DivUnhdg</i>	<i>0.33 %</i>	<i>8.90 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-22.44 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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