

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	0.59 %	7.14 %	0.93 %	0.03	-0.70	1.02	-0.69 %	-4.70 %	5.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.65 %	7.15 %	0.93 %	0.04	-0.63	1.02	-0.62 %	-4.68 %	5.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.68 %	7.15 %	0.92 %	0.04	-0.61	1.02	-0.59 %	-4.68 %	5.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	1.26 %	7.17 %	-	0.12	-	-	-	-4.51 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	3.22 %	5.56 %	1.29 %	0.51	-0.30	1.03	-0.53 %	-4.70 %	5.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	3.29 %	5.57 %	1.29 %	0.52	-0.26	1.03	-0.46 %	-4.68 %	5.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	3.32 %	5.56 %	1.29 %	0.53	-0.23	1.03	-0.42 %	-4.68 %	5.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	3.64 %	5.24 %	-	0.62	-	-	-	-4.51 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-0.44 %	7.01 %	1.27 %	-0.12	0.12	1.02	0.16 %	-17.57 %	36.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-0.38 %	7.01 %	1.27 %	-0.11	0.16	1.02	0.22 %	-17.51 %	36.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-0.34 %	7.01 %	1.27 %	-0.10	0.20	1.02	0.26 %	-17.46 %	36.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	-0.58 %	6.75 %	-	-0.14	-	-	-	-18.11 %	36.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	1.03 %	9.37 %	1.32 %	0.07	-0.27	1.05	-0.47 %	-21.68 %	36.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	1.10 %	9.37 %	1.32 %	0.08	-0.22	1.06	-0.40 %	-21.55 %	36.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	1.14 %	9.37 %	1.33 %	0.08	-0.19	1.05	-0.36 %	-21.46 %	36.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	1.44 %	8.80 %	-	0.12	-	-	-	-22.44 %	36.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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