

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	0.02 %	8.11 %	0.93 %	-0.13	-0.84	1.02	-0.80 %	-4.70 %	2.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.09 %	8.11 %	0.92 %	-0.12	-0.78	1.02	-0.74 %	-4.68 %	2.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.13 %	8.11 %	0.92 %	-0.12	-0.74	1.02	-0.70 %	-4.68 %	2.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	0.82 %	8.07 %	-	-0.04	-	-	-	-4.51 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	1.36 %	6.20 %	1.29 %	0.11	-0.48	1.03	-0.68 %	-4.70 %	2.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	1.42 %	6.20 %	1.29 %	0.12	-0.43	1.03	-0.61 %	-4.68 %	2.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	1.46 %	6.20 %	1.29 %	0.13	-0.40	1.03	-0.58 %	-4.68 %	2.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	2.00 %	5.90 %	-	0.23	-	-	-	-4.51 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-1.49 %	6.99 %	1.33 %	-0.31	0.10	1.02	0.16 %	-17.57 %	33.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-1.43 %	6.99 %	1.33 %	-0.30	0.14	1.02	0.22 %	-17.51 %	33.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-1.39 %	6.99 %	1.33 %	-0.29	0.17	1.02	0.26 %	-17.46 %	33.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	-1.61 %	6.75 %	-	-0.33	-	-	-	-18.11 %	33.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	0.04 %	9.51 %	1.32 %	-0.06	-0.30	1.05	-0.44 %	-21.68 %	33.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.11 %	9.51 %	1.32 %	-0.06	-0.25	1.05	-0.37 %	-21.55 %	33.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.15 %	9.51 %	1.32 %	-0.05	-0.22	1.05	-0.33 %	-21.46 %	33.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	0.49 %	8.95 %	-	-0.02	-	-	-	-22.44 %	33.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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