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	9.66 %	6.21 %	0.89 %	1.55	0.40	1.09	-0.42 %	-2.02 %	3.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	9.71 %	6.21 %	0.89 %	1.56	0.45	1.08	-0.37 %	-2.02 %	3.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	9.76 %	6.21 %	0.89 %	1.57	0.49	1.08	-0.32 %	-2.02 %	3.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	*9.29 %*	*5.85 %*	-	*1.59*	-	-	-	*-1.30 %*	*3.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	2.96 %	5.28 %	1.04 %	0.57	-0.64	1.04	-0.84 %	-4.70 %	6.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	3.02 %	5.28 %	1.04 %	0.58	-0.59	1.04	-0.78 %	-4.68 %	6.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	3.06 %	5.28 %	1.04 %	0.59	-0.55	1.04	-0.74 %	-4.68 %	6.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	*3.67 %*	*5.00 %*	-	*0.74*	-	-	-	*-4.51 %*	*6.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	-0.69 %	6.91 %	1.22 %	-0.09	-0.05	1.02	-0.06 %	-17.57 %	45.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	-0.63 %	6.91 %	1.22 %	-0.08	-0.01	1.02	-0.01 %	-17.51 %	45.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	-0.59 %	6.91 %	1.22 %	-0.08	0.03	1.02	0.03 %	-17.46 %	45.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	*-0.62 %*	*6.68 %*	-	*-0.08*	-	-	-	*-18.11 %*	*45.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	0.46 %	8.81 %	1.31 %	0.06	-0.20	1.06	-0.35 %	-21.68 %	45.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.53 %	8.81 %	1.31 %	0.07	-0.15	1.06	-0.28 %	-21.55 %	45.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.57 %	8.81 %	1.31 %	0.07	-0.12	1.06	-0.24 %	-21.46 %	45.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	*0.76 %*	*8.25 %*	-	*0.10*	-	-	-	*-22.44 %*	*45.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus