

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	9.34 %	6.40 %	0.96 %	1.45	0.29	1.08	-0.46 %	-2.02 %	3.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	9.39 %	6.39 %	0.97 %	1.46	0.34	1.08	-0.40 %	-2.02 %	3.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	9.45 %	6.39 %	0.97 %	1.47	0.39	1.08	-0.34 %	-2.02 %	3.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	9.05 %	5.90 %	-	1.53	-	-	-	-1.30 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	4.42 %	5.23 %	1.05 %	0.85	-0.44	1.03	-0.66 %	-4.70 %	6.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	4.48 %	5.22 %	1.05 %	0.86	-0.39	1.03	-0.59 %	-4.68 %	6.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	4.52 %	5.22 %	1.05 %	0.87	-0.35	1.03	-0.55 %	-4.68 %	6.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	4.91 %	4.96 %	-	0.99	-	-	-	-4.51 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	0.32 %	6.75 %	1.23 %	0.05	0.00	1.02	-0.02 %	-15.51 %	47.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.38 %	6.76 %	1.23 %	0.06	0.05	1.02	0.04 %	-15.46 %	47.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.42 %	6.75 %	1.23 %	0.07	0.08	1.02	0.08 %	-15.42 %	46.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	0.33 %	6.53 %	-	0.06	-	-	-	-16.26 %	47.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS I	0.57 %	8.76 %	1.16 %	0.07	-0.16	1.05	-0.27 %	-21.68 %	48.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS II	0.64 %	8.76 %	1.16 %	0.08	-0.10	1.05	-0.20 %	-21.55 %	48.00
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS III	0.68 %	8.75 %	1.16 %	0.08	-0.07	1.05	-0.16 %	-21.46 %	48.00
JPM GBI EM Glb DivUnhdg	0.80 %	8.25 %	-	0.10	-	-	-	-22.44 %	48.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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