

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-19.35 %	7.69 %	0.73 %	-2.53	-0.66	1.03	0.22 %	-20.16 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-19.30 %	7.69 %	0.73 %	-2.53	-0.58	1.03	0.27 %	-20.13 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-19.27 %	7.69 %	0.73 %	-2.52	-0.52	1.03	0.30 %	-20.10 %	3.00
ICE BofA Customized	-18.94 %	7.89 %	-	-2.42	-	-	-	-19.51 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.47 %	7.29 %	0.92 %	-1.05	0.04	1.07	0.51 %	-24.74 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.41 %	7.29 %	0.92 %	-1.04	0.11	1.07	0.57 %	-24.67 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.37 %	7.29 %	0.92 %	-1.03	0.16	1.07	0.61 %	-24.63 %	3.00
ICE BofA Customized	-7.48 %	6.80 %	-	-1.12	-	-	-	-23.68 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.35 %	6.57 %	0.73 %	-0.69	-0.14	1.04	0.08 %	-24.74 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.25 %	6.58 %	0.73 %	-0.67	0.00	1.04	0.17 %	-24.67 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.20 %	6.58 %	0.73 %	-0.67	0.07	1.04	0.22 %	-24.63 %	3.00
ICE BofA Customized	-4.23 %	6.27 %	-	-0.70	-	-	-	-23.68 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.97 %	6.60 %	0.65 %	-0.18	0.04	1.01	0.03 %	-24.74 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.85 %	6.60 %	0.65 %	-0.16	0.23	1.01	0.15 %	-24.67 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.79 %	6.60 %	0.65 %	-0.15	0.31	1.01	0.21 %	-24.63 %	3.00
ICE BofA Customized	-0.99 %	6.50 %	-	-0.18	-	-	-	-23.68 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr



OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-19.35 %	7.69 %	4.58 %	-2.53	-0.83	1.32	1.80 %	-20.16 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-19.30 %	7.69 %	4.58 %	-2.53	-0.81	1.32	1.85 %	-20.13 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-19.27 %	7.69 %	4.58 %	-2.52	-0.81	1.32	1.88 %	-20.10 %	3.00
JPM GBI	-16.03 %	7.80 %	-	-2.07	-	-	-	-16.14 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.47 %	7.29 %	5.24 %	-1.05	-0.15	0.93	-1.22 %	-24.74 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.41 %	7.29 %	5.24 %	-1.04	-0.13	0.93	-1.16 %	-24.67 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.37 %	7.29 %	5.24 %	-1.03	-0.13	0.93	-1.11 %	-24.63 %	3.00
JPM GBI	-6.77 %	5.48 %	-	-1.27	-	-	-	-21.94 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.35 %	6.57 %	4.44 %	-0.69	-0.27	0.86	-1.60 %	-24.74 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.25 %	6.58 %	4.44 %	-0.67	-0.24	0.86	-1.50 %	-24.67 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.20 %	6.58 %	4.44 %	-0.67	-0.23	0.86	-1.45 %	-24.63 %	3.00
JPM GBI	-3.24 %	5.74 %	-	-0.60	-	-	-	-22.16 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.97 %	6.60 %	3.93 %	-0.18	-0.04	0.87	-0.25 %	-24.74 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.85 %	6.60 %	3.93 %	-0.16	-0.01	0.87	-0.13 %	-24.67 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.79 %	6.60 %	3.93 %	-0.15	0.01	0.87	-0.07 %	-24.63 %	3.00
JPM GBI	-0.86 %	6.17 %	-	-0.17	-	-	-	-22.16 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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