

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	4.00 %	4.19 %	0.53 %	1.15	1.93	0.97	1.18 %	-1.38 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	4.07 %	4.19 %	0.53 %	1.16	2.05	0.97	1.25 %	-1.38 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	4.12 %	4.19 %	0.53 %	1.17	2.13	0.97	1.29 %	-1.37 %	2.00
ICE BofA/ML customised	2.95 %	4.19 %	-	0.90	-	-	-	-1.50 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.84 %	5.00 %	0.75 %	0.53	0.24	1.06	0.02 %	-6.75 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.95 %	5.00 %	0.75 %	0.55	0.38	1.06	0.13 %	-6.69 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	2.01 %	5.00 %	0.75 %	0.57	0.46	1.06	0.19 %	-6.66 %	8.00
ICE BofA/ML customised	1.67 %	4.68 %	-	0.53	-	-	-	-5.84 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.88 %	5.11 %	0.64 %	0.53	0.07	1.03	-0.04 %	-6.75 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	2.01 %	5.11 %	0.64 %	0.55	0.27	1.03	0.09 %	-6.69 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	2.07 %	5.11 %	0.64 %	0.57	0.36	1.03	0.15 %	-6.66 %	8.00
ICE BofA/ML customised	1.84 %	4.93 %	-	0.54	-	-	-	-5.84 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	3.37 %	6.50 %	0.66 %	0.65	0.25	0.99	0.22 %	-11.37 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	3.52 %	6.50 %	0.66 %	0.67	0.47	0.99	0.37 %	-11.31 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	3.59 %	6.50 %	0.66 %	0.68	0.57	0.99	0.43 %	-11.28 %	14.00
ICE BofA/ML customised	3.20 %	6.54 %	-	0.61	-	-	-	-11.77 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2011 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.83 % (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	4.00 %	4.19 %	3.59 %	1.15	1.81	0.47	5.60 %	-1.38 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	4.07 %	4.19 %	3.59 %	1.16	1.83	0.47	5.66 %	-1.38 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	4.12 %	4.19 %	3.59 %	1.17	1.84	0.47	5.71 %	-1.37 %	2.00
JPM GBI	-2.46 %	5.11 %	-	-0.31	-	-	-	-4.32 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.84 %	5.00 %	4.79 %	0.53	0.12	0.54	1.59 %	-6.75 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.95 %	5.00 %	4.79 %	0.55	0.14	0.55	1.70 %	-6.69 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	2.01 %	5.00 %	4.79 %	0.57	0.15	0.55	1.76 %	-6.66 %	8.00
JPM GBI	1.15 %	4.82 %	-	0.41	-	-	-	-5.92 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.88 %	5.11 %	3.97 %	0.53	0.33	0.70	1.78 %	-6.75 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	2.01 %	5.11 %	3.97 %	0.55	0.36	0.70	1.90 %	-6.69 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	2.07 %	5.11 %	3.97 %	0.57	0.37	0.70	1.96 %	-6.66 %	8.00
JPM GBI	0.51 %	5.07 %	-	0.26	-	-	-	-6.59 %	24.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	3.37 %	6.50 %	4.52 %	0.65	0.14	0.68	1.92 %	-11.37 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	3.52 %	6.50 %	4.52 %	0.67	0.17	0.68	2.06 %	-11.31 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	3.59 %	6.50 %	4.52 %	0.68	0.19	0.68	2.13 %	-11.28 %	14.00
JPM GBI	2.53 %	7.76 %	-	0.43	-	-	-	-13.05 %	29.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2011 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.83 % (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