

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-11.81 %	4.61 %	0.80 %	-2.37	-1.18	1.04	-0.45 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-11.75 %	4.61 %	0.80 %	-2.36	-1.11	1.04	-0.39 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-11.72 %	4.61 %	0.80 %	-2.36	-1.06	1.04	-0.35 %	-11.72 %	-
ICE BofA Customized	-10.96 %	4.51 %	-	-2.24	-	-	-	-10.96 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-2.47 %	5.32 %	0.87 %	-0.31	-0.02	1.08	0.10 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-2.39 %	5.32 %	0.87 %	-0.30	0.07	1.08	0.18 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-2.34 %	5.32 %	0.87 %	-0.29	0.13	1.08	0.23 %	-11.72 %	-
ICE BofA Customized	-2.43 %	4.85 %	-	-0.34	-	-	-	-10.96 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.12 %	5.43 %	0.69 %	0.12	-0.17	1.04	-0.16 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.01 %	5.43 %	0.69 %	0.14	0.00	1.04	-0.05 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.04 %	5.43 %	0.69 %	0.15	0.07	1.04	0.00 %	-11.72 %	-
ICE BofA Customized	0.00 %	5.17 %	-	0.15	-	-	-	-10.96 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.26 %	6.06 %	0.64 %	0.34	0.14	1.01	0.07 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.39 %	6.06 %	0.64 %	0.36	0.35	1.01	0.21 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.45 %	6.06 %	0.64 %	0.37	0.44	1.01	0.27 %	-11.72 %	-
ICE BofA Customized	1.17 %	5.98 %	-	0.33	-	-	-	-11.77 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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	-11.81 %	4.61 %	3.22 %	-2.37	-0.94	0.62	-5.84 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-11.75 %	4.61 %	3.22 %	-2.36	-0.92	0.62	-5.79 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-11.72 %	4.61 %	3.22 %	-2.36	-0.91	0.62	-5.75 %	-11.72 %	-
JPM GBI	-9.14 %	5.17 %	-	-1.60	-	-	-	-9.14 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-2.47 %	5.32 %	4.94 %	-0.31	0.00	0.57	-0.67 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-2.39 %	5.32 %	4.94 %	-0.30	0.01	0.57	-0.59 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-2.34 %	5.32 %	4.94 %	-0.29	0.02	0.57	-0.54 %	-11.72 %	-
JPM GBI	-2.56 %	5.15 %	-	-0.34	-	-	-	-12.22 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.12 %	5.43 %	4.13 %	0.12	0.05	0.72	0.38 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.01 %	5.43 %	4.13 %	0.14	0.07	0.72	0.49 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.04 %	5.43 %	4.13 %	0.15	0.09	0.72	0.54 %	-11.72 %	-
JPM GBI	-0.39 %	5.33 %	-	0.07	-	-	-	-12.22 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.26 %	6.06 %	4.05 %	0.34	0.11	0.74	0.96 %	-11.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.39 %	6.06 %	4.05 %	0.36	0.15	0.74	1.09 %	-11.75 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.45 %	6.06 %	4.05 %	0.37	0.16	0.74	1.15 %	-11.72 %	-
JPM GBI	0.69 %	6.52 %	-	0.23	-	-	-	-13.05 %	29.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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