

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-23.41 %	6.81 %	0.89 %	-3.37	-1.44	1.03	-0.29 %	-23.41 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-23.36 %	6.81 %	0.89 %	-3.36	-1.37	1.03	-0.24 %	-23.36 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-23.33 %	6.81 %	0.89 %	-3.36	-1.33	1.03	-0.21 %	-23.33 %	-
ICE BofA Customized	-22.38 %	6.80 %	-	-3.23	-	-	-	-22.38 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-8.29 %	6.91 %	0.91 %	-1.15	-0.07	1.07	0.47 %	-24.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-8.22 %	6.91 %	0.91 %	-1.14	0.01	1.07	0.54 %	-24.67 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-8.18 %	6.91 %	0.91 %	-1.13	0.06	1.07	0.58 %	-24.63 %	-
ICE BofA Customized	-8.20 %	6.41 %	-	-1.23	-	-	-	-23.68 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.09 %	6.43 %	0.72 %	-0.59	-0.23	1.04	-0.01 %	-24.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.99 %	6.43 %	0.72 %	-0.57	-0.08	1.04	0.09 %	-24.67 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.95 %	6.43 %	0.72 %	-0.56	-0.01	1.04	0.14 %	-24.63 %	-
ICE BofA Customized	-3.92 %	6.12 %	-	-0.59	-	-	-	-23.68 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.07 %	6.48 %	0.66 %	-0.12	0.01	1.01	0.01 %	-24.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.94 %	6.48 %	0.66 %	-0.10	0.21	1.01	0.14 %	-24.67 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.89 %	6.48 %	0.66 %	-0.09	0.29	1.01	0.19 %	-24.63 %	-
ICE BofA Customized	-1.07 %	6.38 %	-	-0.12	-	-	-	-23.68 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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	-23.41 %	6.81 %	3.91 %	-3.37	-2.05	0.99	-6.99 %	-23.41 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-23.36 %	6.81 %	3.90 %	-3.36	-2.04	0.99	-6.94 %	-23.36 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-23.33 %	6.81 %	3.91 %	-3.36	-2.03	0.99	-6.91 %	-23.33 %	-
<i>JPM GBI</i>	<i>-16.62 %</i>	<i>7.07 %</i>	<i>-</i>	<i>-2.29</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.62 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-8.29 %	6.91 %	5.11 %	-1.15	-0.26	0.87	-2.12 %	-24.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-8.22 %	6.91 %	5.11 %	-1.14	-0.25	0.87	-2.05 %	-24.67 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-8.18 %	6.91 %	5.11 %	-1.13	-0.24	0.87	-2.01 %	-24.63 %	-
<i>JPM GBI</i>	<i>-7.06 %</i>	<i>5.42 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.94 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.09 %	6.43 %	4.31 %	-0.59	-0.41	0.85	-1.99 %	-24.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.99 %	6.43 %	4.31 %	-0.57	-0.38	0.85	-1.89 %	-24.67 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.95 %	6.43 %	4.31 %	-0.56	-0.37	0.85	-1.84 %	-24.63 %	-
<i>JPM GBI</i>	<i>-2.42 %</i>	<i>5.72 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.17 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.07 %	6.48 %	3.96 %	-0.12	-0.02	0.85	-0.13 %	-24.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.94 %	6.48 %	3.96 %	-0.10	0.01	0.85	0.00 %	-24.67 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.89 %	6.48 %	3.96 %	-0.09	0.03	0.85	0.05 %	-24.63 %	-
<i>JPM GBI</i>	<i>-1.06 %</i>	<i>6.15 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.17 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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