

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	4.54 %	5.44 %	0.55 %	0.54	0.77	1.09	0.18 %	-2.09 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	4.60 %	5.44 %	0.55 %	0.55	0.88	1.09	0.24 %	-2.05 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	4.65 %	5.44 %	0.55 %	0.56	0.95	1.09	0.29 %	-2.03 %	2.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>4.12 %</i>	<i>5.34 %</i>	<i>-</i>	<i>0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.90 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.60 %	7.41 %	0.58 %	-0.96	0.52	1.04	0.60 %	-21.78 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.54 %	7.41 %	0.58 %	-0.95	0.62	1.04	0.65 %	-21.70 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.51 %	7.41 %	0.58 %	-0.95	0.69	1.04	0.69 %	-21.64 %	14.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-5.87 %</i>	<i>7.08 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.90 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.75 %	6.67 %	0.77 %	-0.79	0.39	1.06	0.62 %	-26.26 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.68 %	6.67 %	0.77 %	-0.78	0.47	1.06	0.68 %	-26.15 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.64 %	6.67 %	0.77 %	-0.78	0.53	1.06	0.72 %	-26.07 %	14.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-4.01 %</i>	<i>6.24 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.89</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.51 %	6.73 %	0.64 %	-0.45	0.13	1.02	0.12 %	-26.26 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.41 %	6.74 %	0.63 %	-0.44	0.29	1.02	0.23 %	-26.15 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.35 %	6.74 %	0.63 %	-0.43	0.37	1.02	0.28 %	-26.07 %	14.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-1.58 %</i>	<i>6.60 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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	4.54 %	5.44 %	1.23 %	0.54	0.63	1.02	0.75 %	-2.09 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	4.60 %	5.44 %	1.23 %	0.55	0.68	1.02	0.81 %	-2.05 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	4.65 %	5.44 %	1.23 %	0.56	0.71	1.02	0.86 %	-2.03 %	2.00
JPM GBI	3.74 %	5.07 %	-	0.43	-	-	-	-2.78 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.60 %	7.41 %	3.29 %	-0.96	0.21	1.12	1.53 %	-21.78 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.54 %	7.41 %	3.29 %	-0.95	0.23	1.12	1.58 %	-21.70 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.51 %	7.41 %	3.29 %	-0.95	0.24	1.12	1.62 %	-21.64 %	14.00
JPM GBI	-6.20 %	5.97 %	-	-1.29	-	-	-	-21.33 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.75 %	6.67 %	4.31 %	-0.79	0.17	0.94	0.34 %	-26.26 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.68 %	6.67 %	4.31 %	-0.78	0.18	0.94	0.40 %	-26.15 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.64 %	6.67 %	4.31 %	-0.78	0.19	0.94	0.44 %	-26.07 %	14.00
JPM GBI	-4.45 %	5.44 %	-	-1.10	-	-	-	-26.77 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.51 %	6.73 %	3.81 %	-0.45	-0.02	0.91	-0.32 %	-26.26 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.41 %	6.74 %	3.81 %	-0.44	0.01	0.91	-0.22 %	-26.15 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.35 %	6.74 %	3.81 %	-0.43	0.02	0.91	-0.17 %	-26.07 %	14.00
JPM GBI	-1.46 %	6.14 %	-	-0.49	-	-	-	-26.99 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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