OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.92 %	5.93 %	0.49 %	-0.32	0.65	1.07	0.44 %	-3.63 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.86 %	5.93 %	0.49 %	-0.31	0.78	1.07	0.50 %	-3.61 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.83 %	5.93 %	0.49 %	-0.30	0.86	1.07	0.54 %	-3.60 %	-
Bloomberg Customised	*-1.23 %*	*5.55 %*	-	*-0.37*	-	-	-	*-3.70 %*	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.34 %	6.55 %	0.42 %	-0.30	1.77	1.03	0.79 %	-10.56 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.28 %	6.55 %	0.42 %	-0.29	1.92	1.03	0.85 %	-10.49 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.24 %	6.55 %	0.42 %	-0.29	2.01	1.03	0.89 %	-10.45 %	20.00
Bloomberg Customised	*-2.05 %*	*6.36 %*	-	*-0.42*	-	-	-	*-11.51 %*	*20.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.09 %	6.21 %	0.60 %	-0.76	0.57	1.04	0.54 %	-26.26 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.03 %	6.21 %	0.61 %	-0.75	0.67	1.04	0.60 %	-26.15 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.99 %	6.22 %	0.61 %	-0.74	0.73	1.04	0.63 %	-26.07 %	20.00
Bloomberg Customised	*-4.40 %*	*5.93 %*	-	*-0.85*	-	-	-	*-25.95 %*	*20.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.53 %	5.94 %	0.62 %	-0.20	0.12	1.04	0.10 %	-26.26 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.43 %	5.95 %	0.62 %	-0.18	0.28	1.04	0.20 %	-26.15 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.38 %	5.95 %	0.62 %	-0.17	0.36	1.04	0.26 %	-26.07 %	20.00
Bloomberg Customised	*-0.59 %*	*5.71 %*	-	*-0.22*	-	-	-	*-25.95 %*	*20.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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	-0.92 %	5.93 %	2.21 %	-0.32	1.50	0.71	1.90 %	-3.63 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.86 %	5.93 %	2.21 %	-0.31	1.53	0.71	1.96 %	-3.61 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.83 %	5.93 %	2.21 %	-0.30	1.55	0.71	2.00 %	-3.60 %	-
JPM GBI	*-4.22 %*	*6.22 %*	-	*-0.79*	-	-	-	*-7.60 %*	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.34 %	6.55 %	2.82 %	-0.30	1.31	0.99	3.51 %	-10.56 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.28 %	6.55 %	2.83 %	-0.29	1.34	0.99	3.57 %	-10.49 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.24 %	6.55 %	2.83 %	-0.29	1.35	0.99	3.61 %	-10.45 %	20.00
JPM GBI	*-4.89 %*	*5.95 %*	-	*-0.93*	-	-	-	*-15.14 %*	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.09 %	6.21 %	3.35 %	-0.76	0.62	0.93	1.52 %	-26.26 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.03 %	6.21 %	3.35 %	-0.75	0.63	0.93	1.58 %	-26.15 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.99 %	6.22 %	3.35 %	-0.74	0.65	0.93	1.62 %	-26.07 %	20.00
JPM GBI	*-6.05 %*	*5.62 %*	-	*-1.19*	-	-	-	*-26.82 %*	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.53 %	5.94 %	3.70 %	-0.20	0.14	0.83	0.27 %	-26.26 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.43 %	5.95 %	3.70 %	-0.18	0.17	0.83	0.37 %	-26.15 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.38 %	5.95 %	3.70 %	-0.17	0.18	0.83	0.42 %	-26.07 %	20.00
JPM GBI	*-1.11 %*	*5.76 %*	-	*-0.30*	-	-	-	*-28.05 %*	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus