

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	0.83 %	4.60 %	0.55 %	0.19	-0.43	1.04	-0.28 %	-2.58 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.89 %	4.60 %	0.55 %	0.20	-0.32	1.04	-0.22 %	-2.55 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.93 %	4.60 %	0.55 %	0.21	-0.25	1.04	-0.18 %	-2.53 %	2.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>1.06 %</i>	<i>4.37 %</i>	<i>-</i>	<i>0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.17 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.00 %	4.13 %	0.48 %	0.26	0.70	1.05	0.29 %	-5.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.06 %	4.13 %	0.48 %	0.27	0.83	1.05	0.35 %	-5.19 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.10 %	4.13 %	0.48 %	0.28	0.91	1.05	0.39 %	-5.15 %	2.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>0.67 %</i>	<i>3.89 %</i>	<i>-</i>	<i>0.19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.92 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.68 %	6.12 %	0.60 %	-0.75	0.12	1.05	0.28 %	-25.84 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.62 %	6.12 %	0.60 %	-0.74	0.22	1.05	0.34 %	-25.74 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.59 %	6.12 %	0.60 %	-0.74	0.28	1.05	0.38 %	-25.67 %	32.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-4.75 %</i>	<i>5.83 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.80</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.55 %</i>	<i>32.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.45 %	5.70 %	0.62 %	-0.24	0.09	1.04	0.11 %	-26.26 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.36 %	5.70 %	0.62 %	-0.23	0.24	1.04	0.20 %	-26.15 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.32 %	5.70 %	0.62 %	-0.22	0.32	1.04	0.25 %	-26.07 %	32.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-1.51 %</i>	<i>5.46 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>32.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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	0.83 %	4.60 %	2.49 %	0.19	0.46	0.56	1.04 %	-2.58 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.89 %	4.60 %	2.49 %	0.20	0.49	0.56	1.10 %	-2.55 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.93 %	4.60 %	2.49 %	0.21	0.50	0.56	1.14 %	-2.53 %	2.00
JPM GBI	-0.32 %	5.24 %	-	-0.05	-	-	-	-3.53 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.00 %	4.13 %	2.18 %	0.26	1.33	0.74	2.41 %	-5.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.06 %	4.13 %	2.18 %	0.27	1.36	0.73	2.47 %	-5.19 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.10 %	4.13 %	2.18 %	0.28	1.37	0.73	2.51 %	-5.15 %	2.00
JPM GBI	-1.89 %	5.11 %	-	-0.36	-	-	-	-10.42 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.68 %	6.12 %	3.10 %	-0.75	0.31	0.94	0.65 %	-25.84 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.62 %	6.12 %	3.10 %	-0.74	0.33	0.94	0.70 %	-25.74 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.59 %	6.12 %	3.10 %	-0.74	0.34	0.94	0.74 %	-25.67 %	32.00
JPM GBI	-5.65 %	5.61 %	-	-0.99	-	-	-	-27.37 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.45 %	5.70 %	3.55 %	-0.24	0.33	0.84	0.76 %	-26.26 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.36 %	5.70 %	3.55 %	-0.23	0.35	0.84	0.85 %	-26.15 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.32 %	5.70 %	3.55 %	-0.22	0.37	0.84	0.90 %	-26.07 %	32.00
JPM GBI	-2.62 %	5.40 %	-	-0.47	-	-	-	-30.25 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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