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	-0.42	1.04	-0.28 %	-2.58 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.89 %	4.60 %	0.55 %	0.20	-0.31	1.04	-0.22 %	-2.55 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.93 %	4.60 %	0.55 %	0.21	-0.24	1.04	-0.18 %	-2.53 %	2.00
Bloomberg Customised	*1.06 %*	*4.37 %*	-	*0.26*	-	-	-	*-2.17 %*	*2.00*

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 %	0.48 %	0.26	0.71	1.05	0.29 %	-5.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.06 %	4.13 %	0.48 %	0.27	0.84	1.05	0.35 %	-5.19 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.10 %	4.13 %	0.48 %	0.28	0.92	1.05	0.39 %	-5.15 %	2.00
Bloomberg Customised	*0.67 %*	*3.89 %*	-	*0.19*	-	-	-	*-4.92 %*	*2.00*

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 %	0.60 %	-0.75	0.15	1.05	0.28 %	-25.84 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.62 %	6.12 %	0.60 %	-0.74	0.25	1.05	0.34 %	-25.74 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.59 %	6.12 %	0.60 %	-0.74	0.32	1.05	0.38 %	-25.67 %	32.00
Bloomberg Customised	*-4.75 %*	*5.83 %*	-	*-0.80*	-	-	-	*-25.55 %*	*32.00*

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 %	0.62 %	-0.24	0.11	1.04	0.11 %	-26.26 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.36 %	5.70 %	0.62 %	-0.23	0.26	1.04	0.20 %	-26.15 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.32 %	5.70 %	0.62 %	-0.22	0.34	1.04	0.25 %	-26.07 %	32.00
Bloomberg Customised	*-1.51 %*	*5.46 %*	-	*-0.26*	-	-	-	*-25.95 %*	*32.00*

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	0.43	0.56	1.04 %	-2.58 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.89 %	4.60 %	2.49 %	0.20	0.45	0.56	1.10 %	-2.55 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.93 %	4.60 %	2.49 %	0.21	0.47	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	1.32	0.74	2.41 %	-5.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.06 %	4.13 %	2.18 %	0.27	1.35	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	0.32	0.94	0.65 %	-25.84 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.62 %	6.12 %	3.10 %	-0.74	0.34	0.94	0.70 %	-25.74 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.59 %	6.12 %	3.10 %	-0.74	0.36	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	0.32	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	0.36	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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