

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	0.79 %	5.16 %	0.50 %	-0.10	0.47	1.10	0.30 %	-2.09 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.85 %	5.16 %	0.50 %	-0.09	0.59	1.10	0.36 %	-2.05 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.89 %	5.16 %	0.50 %	-0.08	0.67	1.10	0.40 %	-2.03 %	3.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>0.56 %</i>	<i>4.99 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.90 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.16 %	7.16 %	0.52 %	-0.62	0.96	1.04	0.68 %	-16.39 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.10 %	7.16 %	0.52 %	-0.61	1.08	1.04	0.74 %	-16.31 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.06 %	7.16 %	0.52 %	-0.61	1.15	1.04	0.78 %	-16.26 %	17.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-3.63 %</i>	<i>6.86 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.71</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.84 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-2.59 %	6.33 %	0.65 %	-0.61	0.82	1.05	0.72 %	-26.26 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-2.53 %	6.33 %	0.66 %	-0.60	0.92	1.05	0.79 %	-26.15 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-2.49 %	6.33 %	0.66 %	-0.60	0.98	1.05	0.83 %	-26.07 %	17.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-3.10 %</i>	<i>6.01 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.73</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.70 %	5.96 %	0.62 %	-0.33	0.10	1.04	0.12 %	-26.26 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.59 %	5.96 %	0.62 %	-0.32	0.26	1.04	0.22 %	-26.15 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.54 %	5.96 %	0.62 %	-0.31	0.35	1.04	0.27 %	-26.07 %	17.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-0.74 %</i>	<i>5.72 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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	0.79 %	5.16 %	1.41 %	-0.10	0.49	0.85	0.53 %	-2.09 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.85 %	5.16 %	1.41 %	-0.09	0.53	0.85	0.59 %	-2.05 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.89 %	5.16 %	1.41 %	-0.08	0.56	0.85	0.63 %	-2.03 %	3.00
<i>JPM GBI</i>	<i>0.07 %</i>	<i>4.89 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.78 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.16 %	7.16 %	3.16 %	-0.62	0.40	1.12	1.87 %	-16.39 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.10 %	7.16 %	3.16 %	-0.61	0.42	1.12	1.92 %	-16.31 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.06 %	7.16 %	3.16 %	-0.61	0.43	1.12	1.96 %	-16.26 %	17.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-4.34 %</i>	<i>5.77 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.83 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-2.59 %	6.33 %	3.48 %	-0.61	0.70	0.98	2.23 %	-26.26 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-2.53 %	6.33 %	3.48 %	-0.60	0.72	0.98	2.29 %	-26.15 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-2.49 %	6.33 %	3.48 %	-0.60	0.73	0.98	2.33 %	-26.07 %	17.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-4.93 %</i>	<i>5.39 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.77 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.70 %	5.96 %	3.68 %	-0.33	0.07	0.84	-0.06 %	-26.26 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.59 %	5.96 %	3.68 %	-0.32	0.10	0.84	0.04 %	-26.15 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.54 %	5.96 %	3.68 %	-0.31	0.11	0.84	0.09 %	-26.07 %	17.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-1.01 %</i>	<i>5.69 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.99 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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