

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	6.06 %	6.03 %	0.48 %	0.84	1.75	1.06	0.65 %	-1.69 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	6.12 %	6.03 %	0.48 %	0.85	1.88	1.06	0.71 %	-1.66 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	6.16 %	6.03 %	0.48 %	0.86	1.96	1.06	0.76 %	-1.65 %	1.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>5.18 %</i>	<i>5.93 %</i>	-	<i>0.71</i>	-	-	-	<i>-1.70 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-6.95 %	7.34 %	0.67 %	-1.17	0.21	1.05	0.51 %	-24.96 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-6.89 %	7.34 %	0.67 %	-1.16	0.30	1.05	0.57 %	-24.86 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-6.86 %	7.34 %	0.68 %	-1.16	0.36	1.05	0.61 %	-24.80 %	11.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-7.06 %</i>	<i>6.99 %</i>	-	<i>-1.24</i>	-	-	-	<i>-24.69 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.09 %	6.61 %	0.76 %	-0.87	0.40	1.06	0.63 %	-26.26 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.03 %	6.61 %	0.76 %	-0.86	0.48	1.06	0.69 %	-26.15 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.99 %	6.61 %	0.76 %	-0.85	0.54	1.06	0.74 %	-26.07 %	11.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-4.36 %</i>	<i>6.20 %</i>	-	<i>-0.97</i>	-	-	-	<i>-25.95 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.27 %	6.71 %	0.63 %	-0.44	0.11	1.01	0.10 %	-26.26 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.17 %	6.71 %	0.63 %	-0.42	0.28	1.01	0.21 %	-26.15 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.12 %	6.71 %	0.63 %	-0.41	0.36	1.01	0.26 %	-26.07 %	11.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-1.34 %</i>	<i>6.59 %</i>	-	<i>-0.45</i>	-	-	-	<i>-25.95 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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	6.06 %	6.03 %	1.52 %	0.84	2.78	1.00	4.28 %	-1.69 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	6.12 %	6.03 %	1.52 %	0.85	2.82	1.00	4.34 %	-1.66 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	6.16 %	6.03 %	1.52 %	0.86	2.85	1.00	4.38 %	-1.65 %	1.00
JPM GBI	1.78 %	5.63 %	-	0.08	-	-	-	-2.49 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-6.95 %	7.34 %	3.52 %	-1.17	0.19	1.08	1.37 %	-24.96 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-6.89 %	7.34 %	3.52 %	-1.16	0.21	1.08	1.42 %	-24.86 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-6.86 %	7.34 %	3.52 %	-1.16	0.22	1.08	1.46 %	-24.80 %	11.00
JPM GBI	-7.54 %	5.96 %	-	-1.54	-	-	-	-23.74 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.09 %	6.61 %	4.33 %	-0.87	0.29	0.93	0.71 %	-26.26 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.03 %	6.61 %	4.33 %	-0.86	0.31	0.93	0.77 %	-26.15 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.99 %	6.61 %	4.33 %	-0.85	0.32	0.93	0.81 %	-26.07 %	11.00
JPM GBI	-5.32 %	5.40 %	-	-1.29	-	-	-	-26.77 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.27 %	6.71 %	3.83 %	-0.44	-0.01	0.90	-0.29 %	-26.26 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.17 %	6.71 %	3.83 %	-0.42	0.02	0.90	-0.19 %	-26.15 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.12 %	6.71 %	3.83 %	-0.41	0.03	0.90	-0.13 %	-26.07 %	11.00
JPM GBI	-1.27 %	6.15 %	-	-0.47	-	-	-	-26.99 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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