

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.72 %	5.37 %	0.39 %	-0.39	0.83	1.06	0.46 %	-3.75 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.66 %	5.37 %	0.39 %	-0.38	0.99	1.06	0.52 %	-3.72 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.63 %	5.37 %	0.38 %	-0.37	1.09	1.06	0.55 %	-3.71 %	2.00
<i>Bloomberg Customised</i>	-2.03 %	5.05 %	-	-0.47	-	-	-	-3.88 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.11 %	5.19 %	0.42 %	0.14	1.63	1.04	0.67 %	-6.33 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.17 %	5.19 %	0.42 %	0.15	1.77	1.04	0.73 %	-6.28 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.21 %	5.19 %	0.42 %	0.16	1.87	1.04	0.77 %	-6.26 %	5.00
<i>Bloomberg Customised</i>	0.44 %	4.98 %	-	0.01	-	-	-	-6.63 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.42 %	6.15 %	0.57 %	-0.78	0.41	1.04	0.43 %	-26.26 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.36 %	6.15 %	0.57 %	-0.77	0.52	1.04	0.49 %	-26.15 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.33 %	6.15 %	0.57 %	-0.76	0.59	1.04	0.53 %	-26.07 %	23.00
<i>Bloomberg Customised</i>	-4.63 %	5.87 %	-	-0.85	-	-	-	-25.95 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.89 %	5.86 %	0.61 %	-0.22	0.24	1.04	0.18 %	-26.26 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.79 %	5.86 %	0.61 %	-0.20	0.40	1.04	0.28 %	-26.15 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.74 %	5.86 %	0.61 %	-0.19	0.48	1.04	0.33 %	-26.07 %	23.00
<i>Bloomberg Customised</i>	-1.02 %	5.61 %	-	-0.25	-	-	-	-25.95 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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	-1.72 %	5.37 %	2.23 %	-0.39	1.47	0.67	1.48 %	-3.75 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.66 %	5.37 %	2.23 %	-0.38	1.50	0.67	1.54 %	-3.72 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.63 %	5.37 %	2.23 %	-0.37	1.52	0.67	1.58 %	-3.71 %	2.00
JPM GBI	-4.95 %	6.02 %	-	-0.88	-	-	-	-7.77 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.11 %	5.19 %	2.40 %	0.14	1.93	0.87	4.02 %	-6.33 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.17 %	5.19 %	2.40 %	0.15	1.96	0.87	4.08 %	-6.28 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.21 %	5.19 %	2.40 %	0.16	1.98	0.87	4.12 %	-6.26 %	5.00
JPM GBI	-3.41 %	5.38 %	-	-0.70	-	-	-	-10.99 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.42 %	6.15 %	3.13 %	-0.78	0.51	0.96	1.30 %	-26.26 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.36 %	6.15 %	3.13 %	-0.77	0.53	0.96	1.36 %	-26.15 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.33 %	6.15 %	3.13 %	-0.76	0.55	0.96	1.40 %	-26.07 %	23.00
JPM GBI	-5.95 %	5.50 %	-	-1.15	-	-	-	-26.53 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.89 %	5.86 %	3.66 %	-0.22	0.22	0.83	0.51 %	-26.26 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.79 %	5.86 %	3.66 %	-0.20	0.25	0.83	0.61 %	-26.15 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.74 %	5.86 %	3.66 %	-0.19	0.27	0.83	0.66 %	-26.07 %	23.00
JPM GBI	-1.75 %	5.60 %	-	-0.38	-	-	-	-28.18 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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