

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.32 %	4.74 %	0.74 %	-0.06	-1.29	1.07	-1.02 %	-2.58 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.26 %	4.74 %	0.74 %	-0.05	-1.21	1.07	-0.96 %	-2.55 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.22 %	4.74 %	0.74 %	-0.04	-1.16	1.07	-0.92 %	-2.53 %	5.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>0.65 %</i>	<i>4.49 %</i>	<i>-</i>	<i>0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.17 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.28 %	4.00 %	0.59 %	0.33	0.11	1.07	-0.03 %	-5.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.34 %	4.00 %	0.59 %	0.34	0.22	1.07	0.03 %	-5.19 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.38 %	4.00 %	0.59 %	0.35	0.28	1.07	0.08 %	-5.15 %	5.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>1.22 %</i>	<i>3.72 %</i>	<i>-</i>	<i>0.34</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.92 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.62 %	6.12 %	0.65 %	-0.75	-0.07	1.04	0.14 %	-24.96 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.57 %	6.12 %	0.65 %	-0.74	0.02	1.04	0.20 %	-24.86 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.53 %	6.12 %	0.65 %	-0.73	0.08	1.04	0.24 %	-24.80 %	35.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-4.57 %</i>	<i>5.83 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.77</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-24.69 %</i>	<i>35.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.67 %	5.67 %	0.64 %	-0.29	-0.02	1.04	0.04 %	-26.26 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.58 %	5.67 %	0.64 %	-0.27	0.12	1.04	0.13 %	-26.15 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.53 %	5.68 %	0.64 %	-0.26	0.19	1.04	0.17 %	-26.07 %	35.00
<i>Bloomberg Customised</i>	<i>-1.64 %</i>	<i>5.43 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.29</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>35.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	-0.32 %	4.74 %	3.01 %	-0.06	-0.26	0.52	-0.50 %	-2.58 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.26 %	4.74 %	3.01 %	-0.05	-0.24	0.52	-0.44 %	-2.55 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.22 %	4.74 %	3.01 %	-0.04	-0.23	0.52	-0.40 %	-2.53 %	5.00
JPM GBI	0.38 %	5.28 %	-	0.08	-	-	-	-3.53 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.28 %	4.00 %	2.35 %	0.33	0.94	0.72	1.99 %	-5.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	1.34 %	4.00 %	2.35 %	0.34	0.97	0.72	2.05 %	-5.19 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	1.38 %	4.00 %	2.35 %	0.35	0.98	0.72	2.09 %	-5.15 %	5.00
JPM GBI	-0.97 %	4.86 %	-	-0.19	-	-	-	-10.42 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.62 %	6.12 %	3.18 %	-0.75	0.28	0.93	0.49 %	-24.96 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.57 %	6.12 %	3.18 %	-0.74	0.30	0.93	0.55 %	-24.86 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.53 %	6.12 %	3.18 %	-0.73	0.31	0.93	0.59 %	-24.80 %	35.00
JPM GBI	-5.49 %	5.63 %	-	-0.96	-	-	-	-27.15 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.67 %	5.67 %	3.58 %	-0.29	0.23	0.83	0.44 %	-26.26 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.58 %	5.67 %	3.57 %	-0.27	0.26	0.83	0.53 %	-26.15 %	35.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.53 %	5.68 %	3.57 %	-0.26	0.27	0.83	0.58 %	-26.07 %	35.00
JPM GBI	-2.52 %	5.40 %	-	-0.46	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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