

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	1.94 %	5.69 %	0.33 %	0.04	3.10	1.05	1.05 %	-5.41 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	2.00 %	5.69 %	0.33 %	0.05	3.28	1.05	1.11 %	-5.38 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	2.04 %	5.69 %	0.33 %	0.06	3.40	1.05	1.15 %	-5.36 %	5.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>0.93 %</i>	<i>5.78 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.71 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.37 %	7.27 %	0.66 %	-1.25	0.16	1.04	0.48 %	-26.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.32 %	7.27 %	0.66 %	-1.24	0.25	1.04	0.53 %	-26.15 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.28 %	7.27 %	0.66 %	-1.23	0.31	1.04	0.57 %	-26.07 %	5.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-7.46 %</i>	<i>6.95 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.52 %	6.65 %	0.76 %	-0.78	0.32	1.05	0.51 %	-26.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.45 %	6.65 %	0.76 %	-0.77	0.42	1.05	0.58 %	-26.15 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.41 %	6.65 %	0.76 %	-0.77	0.48	1.05	0.63 %	-26.07 %	5.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-3.74 %</i>	<i>6.28 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.87</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.59 %	6.74 %	0.63 %	-0.34	0.19	1.01	0.14 %	-26.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.48 %	6.74 %	0.63 %	-0.33	0.37	1.01	0.26 %	-26.15 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.43 %	6.74 %	0.63 %	-0.32	0.45	1.01	0.31 %	-26.07 %	5.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-0.70 %</i>	<i>6.62 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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	1.94 %	5.69 %	2.45 %	0.04	2.12	0.80	4.12 %	-5.41 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	2.00 %	5.69 %	2.45 %	0.05	2.15	0.80	4.18 %	-5.38 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	2.04 %	5.69 %	2.45 %	0.06	2.16	0.80	4.23 %	-5.36 %	5.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-3.18 %</i>	<i>5.99 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.82</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.94 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.37 %	7.27 %	3.60 %	-1.25	0.00	1.04	0.37 %	-26.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.32 %	7.27 %	3.60 %	-1.24	0.02	1.04	0.43 %	-26.15 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.28 %	7.27 %	3.60 %	-1.23	0.03	1.04	0.46 %	-26.07 %	5.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-7.37 %</i>	<i>6.07 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-24.43 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.52 %	6.65 %	4.48 %	-0.78	0.14	0.88	-0.09 %	-26.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.45 %	6.65 %	4.48 %	-0.77	0.15	0.88	-0.01 %	-26.15 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.41 %	6.65 %	4.48 %	-0.77	0.16	0.88	0.03 %	-26.07 %	5.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-4.14 %</i>	<i>5.65 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.99 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.59 %	6.74 %	3.82 %	-0.34	-0.05	0.90	-0.36 %	-26.26 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.48 %	6.74 %	3.82 %	-0.33	-0.02	0.90	-0.24 %	-26.15 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.43 %	6.74 %	3.82 %	-0.32	0.00	0.90	-0.19 %	-26.07 %	5.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-0.45 %</i>	<i>6.19 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.99 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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