

## OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

### Risikokennzahlen

| 1 Jahr                              | Return  | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I   | 0.51 %  | 2.38 %      | 0.47 %         | 0.56         | 2.26              | 0.96 | 1.06 %       | -2.85 %                  | 2.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II  | 0.57 %  | 2.38 %      | 0.47 %         | 0.59         | 2.38              | 0.96 | 1.13 %       | -2.83 %                  | 2.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III | 0.62 %  | 2.39 %      | 0.47 %         | 0.61         | 2.47              | 0.96 | 1.17 %       | -2.82 %                  | 2.00           |
| ICE BofA/ML customised hedged CHF   | -0.54 % | 2.47 %      | -              | 0.12         | -                 | -    | -            | -3.10 %                  | 2.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                             | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I   | 2.45 % | 3.99 %      | 0.74 %         | 0.82         | 0.15              | 1.07 | -0.10 %      | -4.22 %                  | 4.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II  | 2.56 % | 4.00 %      | 0.74 %         | 0.85         | 0.30              | 1.07 | 0.00 %       | -4.16 %                  | 4.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III | 2.62 % | 4.00 %      | 0.74 %         | 0.86         | 0.37              | 1.07 | 0.06 %       | -4.13 %                  | 4.00           |
| ICE BofA/ML customised hedged CHF   | 2.35 % | 3.69 %      | -              | 0.86         | -                 | -    | -            | -3.15 %                  | 4.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                             | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I   | 1.05 % | 3.53 %      | 0.64 %         | 0.53         | 0.17              | 1.05 | 0.01 %       | -4.22 %                  | 4.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II  | 1.17 % | 3.53 %      | 0.64 %         | 0.57         | 0.37              | 1.05 | 0.13 %       | -4.16 %                  | 4.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III | 1.23 % | 3.53 %      | 0.64 %         | 0.58         | 0.46              | 1.05 | 0.19 %       | -4.13 %                  | 4.00           |
| ICE BofA/ML customised hedged CHF   | 0.94 % | 3.30 %      | -              | 0.54         | -                 | -    | -            | -4.29 %                  | 6.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre                            | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I   | 2.89 % | 3.35 %      | 0.66 %         | 1.11         | -0.07             | 1.01 | -0.07 %      | -4.22 %                  | 4.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II  | 3.01 % | 3.35 %      | 0.66 %         | 1.14         | 0.11              | 1.01 | 0.05 %       | -4.16 %                  | 4.00           |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III | 3.06 % | 3.35 %      | 0.66 %         | 1.16         | 0.18              | 1.00 | 0.11 %       | -4.13 %                  | 4.00           |
| ICE BofA/ML customised hedged CHF   | 2.94 % | 3.27 %      | -              | 1.15         | -                 | -    | -            | -4.29 %                  | 6.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2011 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.83 % (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)<br>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   |