

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.23 %	6.22 %	0.38 %	-0.31	2.52	1.04	1.06 %	-6.33 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.17 %	6.22 %	0.38 %	-0.30	2.67	1.04	1.12 %	-6.28 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.13 %	6.22 %	0.39 %	-0.29	2.77	1.04	1.16 %	-6.26 %	2.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-1.17 %</i>	<i>6.38 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.45</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.63 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-8.52 %	6.90 %	0.64 %	-1.48	0.01	1.04	0.36 %	-26.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-8.46 %	6.90 %	0.64 %	-1.47	0.10	1.04	0.42 %	-26.15 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-8.42 %	6.90 %	0.64 %	-1.46	0.16	1.04	0.45 %	-26.07 %	2.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-8.50 %</i>	<i>6.63 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.81 %	6.55 %	0.75 %	-0.84	0.17	1.05	0.37 %	-26.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.73 %	6.55 %	0.75 %	-0.82	0.28	1.05	0.45 %	-26.15 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.69 %	6.56 %	0.75 %	-0.82	0.34	1.05	0.50 %	-26.07 %	2.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-3.91 %</i>	<i>6.22 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.90</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.81 %	6.68 %	0.63 %	-0.37	0.19	1.01	0.15 %	-26.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.70 %	6.68 %	0.63 %	-0.36	0.38	1.01	0.26 %	-26.15 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.64 %	6.69 %	0.63 %	-0.35	0.46	1.01	0.32 %	-26.07 %	2.00
<i>Bloomberg Customized</i>	<i>-0.92 %</i>	<i>6.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.95 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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	-0.23 %	6.22 %	2.87 %	-0.31	1.83	0.88	4.22 %	-6.33 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.17 %	6.22 %	2.87 %	-0.30	1.86	0.88	4.28 %	-6.28 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.13 %	6.22 %	2.87 %	-0.29	1.87	0.88	4.32 %	-6.26 %	2.00
JPM GBI	-5.27 %	6.72 %	-	-1.07	-	-	-	-8.19 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-8.52 %	6.90 %	3.61 %	-1.48	-0.01	1.01	0.11 %	-26.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-8.46 %	6.90 %	3.61 %	-1.47	0.01	1.01	0.16 %	-26.15 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-8.42 %	6.90 %	3.61 %	-1.46	0.02	1.01	0.20 %	-26.07 %	2.00
JPM GBI	-8.48 %	5.80 %	-	-1.75	-	-	-	-24.43 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.81 %	6.55 %	4.49 %	-0.84	0.12	0.87	-0.24 %	-26.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.73 %	6.55 %	4.49 %	-0.82	0.14	0.87	-0.16 %	-26.15 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.69 %	6.56 %	4.49 %	-0.82	0.15	0.87	-0.11 %	-26.07 %	2.00
JPM GBI	-4.38 %	5.58 %	-	-1.08	-	-	-	-26.99 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.81 %	6.68 %	3.86 %	-0.37	-0.05	0.88	-0.43 %	-26.26 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.70 %	6.68 %	3.86 %	-0.36	-0.02	0.88	-0.32 %	-26.15 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.64 %	6.69 %	3.86 %	-0.35	-0.01	0.88	-0.26 %	-26.07 %	2.00
JPM GBI	-0.66 %	6.24 %	-	-0.37	-	-	-	-26.99 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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