

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-18.74 %	6.05 %	0.86 %	-2.96	-1.76	1.09	0.20 %	-18.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-18.69 %	6.05 %	0.86 %	-2.95	-1.69	1.09	0.25 %	-18.69 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-18.65 %	6.05 %	0.86 %	-2.95	-1.65	1.09	0.28 %	-18.65 %	-
ICE BofA Customized	-17.45 %	5.95 %	-	-2.80	-	-	-	-17.45 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.68 %	5.96 %	0.91 %	-0.83	-0.24	1.10	0.22 %	-19.20 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.61 %	5.97 %	0.91 %	-0.82	-0.15	1.10	0.30 %	-19.14 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.56 %	5.97 %	0.91 %	-0.81	-0.10	1.10	0.34 %	-19.10 %	-
ICE BofA Customized	-5.45 %	5.40 %	-	-0.87	-	-	-	-17.90 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.91 %	5.97 %	0.72 %	-0.20	-0.28	1.05	-0.16 %	-19.20 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.80 %	5.97 %	0.72 %	-0.18	-0.13	1.05	-0.06 %	-19.14 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.75 %	5.97 %	0.72 %	-0.17	-0.06	1.05	-0.01 %	-19.10 %	-
ICE BofA Customized	-1.69 %	5.64 %	-	-0.17	-	-	-	-17.90 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	0.03 %	6.23 %	0.66 %	0.12	0.00	1.01	-0.01 %	-19.20 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.15 %	6.24 %	0.66 %	0.14	0.20	1.01	0.11 %	-19.14 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.21 %	6.24 %	0.66 %	0.15	0.28	1.01	0.17 %	-19.10 %	-
ICE BofA Customized	0.03 %	6.11 %	-	0.12	-	-	-	-17.90 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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	-18.74 %	6.05 %	3.49 %	-2.96	-1.95	0.77	-8.75 %	-18.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-18.69 %	6.05 %	3.49 %	-2.95	-1.93	0.77	-8.70 %	-18.69 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-18.65 %	6.05 %	3.49 %	-2.95	-1.92	0.77	-8.67 %	-18.65 %	-
JPM GBI	-12.80 %	6.47 %	-	-1.86	-	-	-	-12.92 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.68 %	5.96 %	5.08 %	-0.83	-0.25	0.68	-2.38 %	-19.20 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.61 %	5.97 %	5.08 %	-0.82	-0.24	0.68	-2.31 %	-19.14 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.56 %	5.97 %	5.08 %	-0.81	-0.23	0.68	-2.26 %	-19.10 %	-
JPM GBI	-4.54 %	5.28 %	-	-0.72	-	-	-	-16.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.91 %	5.97 %	4.25 %	-0.20	-0.23	0.79	-0.98 %	-19.20 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.80 %	5.97 %	4.25 %	-0.18	-0.21	0.79	-0.87 %	-19.14 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.75 %	5.97 %	4.25 %	-0.17	-0.20	0.79	-0.82 %	-19.10 %	-
JPM GBI	-0.98 %	5.48 %	-	-0.05	-	-	-	-16.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	0.03 %	6.23 %	3.93 %	0.12	0.09	0.81	0.48 %	-19.20 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND II	0.15 %	6.24 %	3.93 %	0.14	0.12	0.81	0.61 %	-19.14 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND III	0.21 %	6.24 %	3.93 %	0.15	0.14	0.81	0.66 %	-19.10 %	-
JPM GBI	-0.39 %	6.14 %	-	0.05	-	-	-	-16.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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