

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-6.03 %	7.16 %	0.40 %	-1.01	2.39	1.02	1.02 %	-8.71 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.97 %	7.16 %	0.40 %	-1.00	2.53	1.02	1.08 %	-8.70 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.93 %	7.16 %	0.40 %	-1.00	2.63	1.02	1.12 %	-8.69 %	9.00
ICE BofA Customized	-6.92 %	7.57 %	-	-1.07	-	-	-	-8.79 %	9.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.39 %	6.95 %	0.70 %	-1.24	0.22	1.04	0.47 %	-24.74 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.33 %	6.95 %	0.70 %	-1.23	0.30	1.04	0.53 %	-24.67 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.30 %	6.95 %	0.70 %	-1.22	0.36	1.04	0.57 %	-24.63 %	9.00
ICE BofA Customized	-7.52 %	6.66 %	-	-1.31	-	-	-	-23.68 %	9.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.21 %	6.54 %	0.75 %	-0.83	-0.01	1.05	0.22 %	-24.74 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.12 %	6.54 %	0.74 %	-0.82	0.11	1.05	0.31 %	-24.67 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.08 %	6.54 %	0.75 %	-0.81	0.18	1.05	0.36 %	-24.63 %	9.00
ICE BofA Customized	-4.18 %	6.21 %	-	-0.87	-	-	-	-23.68 %	9.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.91 %	6.65 %	0.63 %	-0.32	0.12	1.01	0.10 %	-24.74 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.79 %	6.66 %	0.63 %	-0.30	0.31	1.01	0.22 %	-24.67 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.73 %	6.66 %	0.63 %	-0.29	0.40	1.01	0.27 %	-24.63 %	9.00
ICE BofA Customized	-0.98 %	6.54 %	-	-0.34	-	-	-	-23.68 %	9.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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	-6.03 %	7.16 %	4.11 %	-1.01	0.87	1.25	5.77 %	-8.71 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.97 %	7.16 %	4.11 %	-1.00	0.88	1.25	5.83 %	-8.70 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.93 %	7.16 %	4.11 %	-1.00	0.89	1.25	5.87 %	-8.69 %	9.00
JPM GBI	-9.18 %	7.55 %	-	-1.37	-	-	-	-10.42 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.39 %	6.95 %	4.00 %	-1.24	0.23	1.00	0.84 %	-24.74 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.33 %	6.95 %	4.00 %	-1.23	0.25	1.00	0.89 %	-24.67 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.30 %	6.95 %	4.00 %	-1.22	0.26	1.00	0.93 %	-24.63 %	9.00
JPM GBI	-8.25 %	5.70 %	-	-1.66	-	-	-	-22.76 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.21 %	6.54 %	4.48 %	-0.83	-0.08	0.86	-1.01 %	-24.74 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-4.12 %	6.54 %	4.48 %	-0.82	-0.06	0.86	-0.92 %	-24.67 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-4.08 %	6.54 %	4.48 %	-0.81	-0.05	0.86	-0.87 %	-24.63 %	9.00
JPM GBI	-3.90 %	5.58 %	-	-0.92	-	-	-	-24.05 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.91 %	6.65 %	3.89 %	-0.32	-0.03	0.88	-0.32 %	-24.74 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.79 %	6.66 %	3.89 %	-0.30	0.00	0.88	-0.20 %	-24.67 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.73 %	6.66 %	3.89 %	-0.29	0.02	0.88	-0.15 %	-24.63 %	9.00
JPM GBI	-0.84 %	6.22 %	-	-0.33	-	-	-	-24.05 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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