

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	3.15 %	5.72 %	0.35 %	0.22	2.67	1.04	0.93 %	-2.89 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	3.21 %	5.72 %	0.35 %	0.23	2.83	1.04	0.99 %	-2.87 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	3.25 %	5.72 %	0.35 %	0.23	2.94	1.04	1.03 %	-2.86 %	3.00
<i>Bloomberg Customized</i>	2.21 %	5.77 %	-	0.05	-	-	-	-3.10 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.65 %	7.21 %	0.66 %	-1.32	0.18	1.05	0.53 %	-25.84 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.59 %	7.21 %	0.66 %	-1.31	0.27	1.05	0.58 %	-25.74 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.55 %	7.21 %	0.66 %	-1.31	0.33	1.05	0.62 %	-25.67 %	8.00
<i>Bloomberg Customized</i>	-7.74 %	6.87 %	-	-1.40	-	-	-	-25.55 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.05 %	6.57 %	0.76 %	-0.90	0.33	1.06	0.57 %	-26.26 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.98 %	6.57 %	0.76 %	-0.89	0.42	1.06	0.63 %	-26.15 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.94 %	6.57 %	0.76 %	-0.88	0.48	1.06	0.68 %	-26.07 %	8.00
<i>Bloomberg Customized</i>	-4.26 %	6.19 %	-	-0.99	-	-	-	-25.95 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.04 %	6.71 %	0.63 %	-0.44	0.17	1.01	0.14 %	-26.26 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.93 %	6.71 %	0.63 %	-0.42	0.35	1.01	0.25 %	-26.15 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.88 %	6.72 %	0.63 %	-0.41	0.43	1.01	0.30 %	-26.07 %	8.00
<i>Bloomberg Customized</i>	-1.14 %	6.59 %	-	-0.46	-	-	-	-25.95 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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	3.15 %	5.72 %	1.88 %	0.22	2.26	0.90	3.94 %	-2.89 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	3.21 %	5.72 %	1.88 %	0.23	2.29	0.90	4.00 %	-2.87 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	3.25 %	5.72 %	1.88 %	0.23	2.31	0.90	4.04 %	-2.86 %	3.00
JPM GBI	-1.09 %	5.58 %	-	-0.53	-	-	-	-3.86 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-7.65 %	7.21 %	3.53 %	-1.32	0.06	1.08	0.95 %	-25.84 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-7.59 %	7.21 %	3.53 %	-1.31	0.08	1.08	1.01 %	-25.74 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-7.55 %	7.21 %	3.53 %	-1.31	0.09	1.08	1.05 %	-25.67 %	8.00
JPM GBI	-7.82 %	5.83 %	-	-1.66	-	-	-	-23.97 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.05 %	6.57 %	4.43 %	-0.90	0.17	0.88	-0.03 %	-26.26 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.98 %	6.57 %	4.43 %	-0.89	0.19	0.88	0.04 %	-26.15 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.94 %	6.57 %	4.43 %	-0.88	0.20	0.88	0.08 %	-26.07 %	8.00
JPM GBI	-4.81 %	5.56 %	-	-1.20	-	-	-	-26.99 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.04 %	6.71 %	3.83 %	-0.44	-0.04	0.90	-0.39 %	-26.26 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.93 %	6.71 %	3.83 %	-0.42	-0.01	0.90	-0.28 %	-26.15 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.88 %	6.72 %	3.83 %	-0.41	0.00	0.90	-0.23 %	-26.07 %	8.00
JPM GBI	-0.93 %	6.16 %	-	-0.46	-	-	-	-26.99 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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